



prima atestare documentară: 1886

traditie
dinamism
calitate

componente auto

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR

30.09.2019

**RAPORT FINANCIAR
INTERIMAR**

30.09.2019

**Întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană**

CUPRINS

	PAG.
Raport privind revizuirea raportarilor contabile incheiate la 30.09.2019	1
Situația poziției financiare la 30.09.2019	3
Situația rezultatului global la 30.09.2019	5
Situația modificărilor capitalurilor proprii la 30.09.2019	6
Note explicative la 30.09.2019	7
DECLARAȚIE	
în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991	21
Raport T3 2019, conform Regulamentului ASF nr.5/2018 (Anexa 13)	22

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 SEPTEMBRIE 2019 ALE SOCIETATII **COMPA S.A. SIBIU***

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 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 noiembrie 2019

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2019	31.12.2018
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	372.469.391	338.291.016
Investiții imobiliare	4.2	42.140.475	42.131.314
Imobilizări necorporale	5	7.024.338	3.534.152
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	298.897	668.703
Alte creanțe immobilizate	7	117.439	117.948
Investiții financiare	20	1.768.450	1.768.450
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.373.878	1.711.713
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		425.192.868	388.223.296
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	121.917.018	111.483.670
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	184.359.683	163.407.639
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	2.794.269	10.550.680
Numerar și echivalențe de numerar	9	367.896	1.065.470
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		309.438.865	286.507.459
TOTAL ACTIVE		734.631.733	674.730.755
CAPITALURI PROPRII:			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	329.488.798	312.989.470
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	94.883.758	82.159.291
Rezultatul reportat, provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		469.376.717	440.152.922
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	12	104.543.105	60.199.570
Alte datorii pe termen lung	13	0	24.454
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	29.786.468	32.224.372
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		134.465.218	92.584.041

COMP A S.A. Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2019	31.12.2018
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	110.075.935	121.152.268
Datorii din contracte cu clienții	13	1.748.425	3.515.725
Alte datorii	13	13.664.806	11.990.548
Datorii privind impozitele curente	10	77.956	25.201
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	5.222.676	5.310.051
DATORII CURENTE - TOTAL		130.789.799	141.993.792
DATORII TOTALE		265.255.017	234.577.833
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		734.631.733	674.730.755

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a rezultatului global la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.09.2019	30.09.2018
Venituri	15	588.472.252	572.367.472
Alte venituri	15	10.010.108	5.645.723
TOTAL VENITURI		598.482.360	578.013.195
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	4.053.816	984.918
Materii prime și consumabile utilizate	16	-381.447.563	-371.092.746
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-116.935.460	-104.385.530
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18	-34.004.530	-29.355.359
Servicii prestate de terți	4.1; 4.2 5;16	-29.813.010	-30.337.587
Alte cheltuieli	16	-7.933.248	-5.593.731
TOTAL CHELTUIELI		-566.079.994	-539.780.036
Rezultatul din exploatare		32.402.366	38.233.159
Venituri financiare	18	1.966	1.202
Cheltuieli financiare	18	-613.717	-333.591
Alte câștiguri / pierderi financiare	18	-1.646.503	-1.106.441
Costuri nete cu finanțarea		-2.258.254	-1.438.829
Profit înainte de impozitare		30.144.112	36.794.330
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-519.032	-595.474
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-582.482	-3.214.879
Profitul net al perioadei		29.042.598	32.983.977
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	181.197	1.148.491
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		181.197	1.148.491
Total rezultat global al anului		29.223.795	34.132.468
Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat	19	0,13	0,15

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la 30.09.2019
(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 01.01.2018	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
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in 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	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari 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								29.042.598	29.042.598
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	181.197	0	0	181.197
Transfer rezerve la rezultat					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						181.197			181.197
Sold la 30.09.2019	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	81.787.286	227.006.960	442.991	111.201.889	469.376.717

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

1. INFORMAȚII GENERALE

COMPA 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

COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Societatea este listată la Bursa de Valori București din iunie 1997. În prezent este cotate la categoria Standard.

1.3. Evoluția companiei

Prin Hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit Societatea Comercială COMPA 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, COMPA s-a organizat în module (fabrici / ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

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

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipe- mente și autovehi- cule	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 2019		1.836.877	45.660.905	435.741	68.098.264	13.102.373
Ieșiri 2019		-1.775.565	0		-46.107.887	-6.871.392
30.09.2019	43.509.161	98.111.681	565.812.034	1.679.832	39.488.958	748.601.666
Amortizare, deprecieri						
01.01.2019		13.250.864	327.877.722	1.033.729	0	342.162.315
Cheltuieli 2019	0	4.316.047	29.849.283	43.786	0	9.649.937
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2019	0	-239156	0	0	0	0
30.09.2019	0	17.327.755	357.727.005	1.077.515	0	376.132.275
Valoare rămasă						
01.01.2019						338.291.016
30.09.2019						372.469.391

Activele corporale reprezentând "*Imobilizări corporale în curs*" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă. În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată 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 2019. Amortizarea imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

La 30.09.2019 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 37.929.238 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 38.120.213 lei.

4.2. INVESTIȚII IMOBILIARE

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

Explicații	Investiții imobiliare	Investiții imobiliare în curs de execuție	Total
Sold la 01.01.2019	33.204.833	8.926.481	42.131.314
Intrări 2019	0	9.161	9.161
Ieșiri 2019	0		0
Sold la 30.09.2019	33.204.833	8.935.642	42.140.475

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.

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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			
01.01.2019	559.383	10.420.320	10.979.703
Intrări 2019	3.557.033	448.393	4.005.426
30.09.2019	4.116.416	10.868.713	14.985.129
Amortizare, deprecieri			
01.01.2019	0	7.445.551	7.445.551
Cheltuieli 2019		515.240	515.240
30.09.2018	0	7.960.791	7.960.791
Valoare rămasă			
01.01.2019			3.534.152
30.09.2019			7.024.338

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 COMP A 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 impementare 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	30.09.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	149.575.354	0	149.575.354	145.948.592	0	145.948.592
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-986.943	0	-986.943	-1.165.933	0	-1.165.933
Avansuri plătite către furnizori	28.901.163	0	28.901.163	11.605.639	0	11.605.639
Creanțe în legătură cu personalul	25.203	0	25.203	6.385	0	6.385
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	5.773.352	0	5.773.352	5.523.004	0	5.523.004

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Debitori diverși	421.661	0	421.661	1.182.372	0	1.182.372
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-1.611	0	-1.611	-301.611	0	-301.611
Cheltuieli în avans	651.504	0	651.504	609.190	0	609.190
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	3.093.166	298.897	2.794.269	11.219.383	668.703	10.550.680
Total creanțe	187.452.849	298.897	187.153.952	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 30.09.2019.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 9 luni ale anului 2019 este următoarea:

Sold la 01.01.2019	1.467.544
Ajustări constituite în anul 2019	496.074
Ajustări reversate în anul 2019	-975.064
Sold la 30.09.2019	988.554

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, datoriiile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2019			31.12.2018		
	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	14.439	14.439	0	14.948	14.948	0
Total alte active	117.439	117.439	0	117.948	117.948	0

8. STOCURI

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

Explicații	30.09.2019	31.12.2018
Materii prime	48.411.068	41.632.250
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-305.984	-307.651
Materiale și ambalaje	22.323.116	22.546.434
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-84.287	-84.302
Semifabricate și producția în curs de execuție	42.742.141	36.966.386
Produse finite și mărfuri	9.000.417	10.900.006

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2019	31.12.2018
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.453	-169.453
Total stocuri	121.917.018	111.483.670

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele nouă 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	-1.682
Sold la 30.09.2019	559.724

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2019	31.12.2018
Conturi bancare în lei	235.117	645.342
Conturi bancare în valută	111.691	410.392
Echivalențe de numerar	3.637	347
Casa în lei	17.451	9.389
Total disponibilități bănești și echivalențe	367.896	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

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	30.09.2019	30.09.2018
Profit brut	30.144.112	36.794.330
Venituri neimpozabile	-6.244.312	-6.957.552
Cheltuieli nedeductibile	7.892.974	9.353.701
Alte deduceri - amortizare fiscală	-292.594	-2.242.105
Profit fiscal	31.500.180	36.948.374
Impozit pe profit	5.040.029	5.911.740
Sume reprezentând sponsorizări	-145.620	-152.318
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	-4.311.927	-2.544.543
Total cheltuială cu impozitul pe profit curent	582.482	3.214.879
Procentul efectiv de impozit pe profit	1,93	8,74

În anul 2019 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.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2019 - 30.09.2019 este prezentată mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2019	-1.711.713
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2019	519.032
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2019, din care:	-181.197
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-181.197
Impozit amânat la 30.09.2019	-1.373.878

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

Explicații	30.09.2019		30.09.2018	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Rezerve din reevaluare și alte rezerve	-5.362.364	-857.978	-4.119.640	-659.142
Datorii și alte diferențe temporare	-3.224.373	-515.900	-4.311.378	-689.822
TOTAL	-8.586.737	-1.373.878	-8.431.018	-1.348.965

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

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 30.09.2019 este următoarea:

Explicații	Nr. acțiuni	% din total capital social
Persoane Fizice (Române și străine)	145,081,262	66.30
Persoane Juridice (Române și străine)	73,739,776	33.70
Număr total de acțiuni	218,821,038	100.00

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	30.09.2019	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	249.100.439	232.782.308
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5.775.347	-5.956.545

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2019	31.12.2018
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	0	0
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 corectarea erorilor contabile	0	-1.114.096
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648.352	-648.352
Profit an curent	29.042.598	35.428.575
Repartizarea profitului	0	-17.996.347
Total capitaluri proprii	469.376.717	440.152.922

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		30.09.2019			31.12.2018		
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 pt.producție	8.944.093	8.944.093	0	5.713.163	5.713.163	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pt.producție	6.973.709	6.973.709	0	7.194.397	7.194.397	0
BRD Group Societe Generale România	Credit pentru investiții	2.586.177	2.586.177	0	0	0	0
ING Bank Sibiu	Credit pentru investiții	3.500.000	3.500.000	0	0	0	0
Total datorii financiare		22.003.979	22.003.979	0	12.907.560	12.907.560	0

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

Moneda (lei)		30.09.2019			31.12.2018		
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 pt.producție	42.494.281	42.494.281	0	26.645.622	26.645.622	0
ING Bank Sibiu	Linie credit pt.producție	33.132.791	33.132.791	0	33.553.948	33.553.948	0
BRD Group Societe Generale România	Credit pentru investiții	12.287.183	12.287.183	0	0	0	0
ING Bank Sibiu	Credit pentru investiții	16.628.850	16.628.850	0	0	0	0

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Moneda (lei)		30.09.2019			31.12.2018		
Instituția de credit	Tip împrumut	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
Total datorii financiare		104.543.105	104.543.105	0	60.199.570	60.199.570	0

Pentru contractarea împrumuturilor, societatea a depus garanții. Imobilizările ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data de 30.09.2019 sunt în valoare totală de 37.929.238 lei și garantiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 38.120.213 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 30.09.2019.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	30.09.2019	31.12.2018
Datorii totale	265.255.017	200.496.778
Numerar și echivalente de numerar	367.896	707.575
Datorii nete	264.887.121	199.789.203
Capitaluri proprii	469.376.717	438.484.779
Grad de îndatorare	0,56	0,46

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	30.09.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	110.039.094	0	110.039.094	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 clienți	1.748.425	0	1.748.425	3.515.725	0	3.515.725
Datorii în legătură cu personalul	8.086.243	0	8.086.243	5.546.173	0	5.546.173
Datorii la bugetul general consolidat al statului și bugetul local	5.147.822	0	5.147.822	6.240.505	0	6.240.505

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2019			31.12.2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Datorii cu impozitul pe profit curent	430.741	0	430.741	228.323	24.454	203.869
Creditori diverși	1.634.050	206.922	1.427.128	1.244.370	414.790	829.580
Subvenții pentru investiții din contracte POCU si POC	33.311.175	29.515.627	3.795.548	36.266.340	31.785.869	4.480.471
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	63.919	63.919	0	23.713	23.713	0
TOTAL Datorii comerciale și alte datorii	160.576.266	29.786.468	130.789.798	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 30.09.2019

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.09.2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2019			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 și provizioane	135.645	135.645	0	135.645	135.645	0

În primele 9 luni ale anului 2019, societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate beneficiilor angajaților, considerand ca nu au survenit modificări față de situația existentă la 31.12.2018 .

15. VENITURI ȘI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Cifra de afaceri totală, din care:	588.472.252	572.367.472
Venituri din vânzări de produse finite	583.011.781	567.232.831
Venituri din prestări de servicii	3.572.780	3.495.140
Venituri din vânzarea mărfurilor	523.207	999.861
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale, deșeuri, semifabricate, ambalaje)	772.577	427.519
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	591.907	212.121
Alte venituri operaționale	10.010.108	5.645.723
Total - Alte venituri operaționale	598.482.360	578.013.195

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Venituri din producția de imobilizări	6.756.329	2.716.991
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	3.223.536	2.748.072
Alte venituri din exploatare	30.243	180.660
Total - Alte venituri operaționale	10.010.108	5.645.723

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 2019 și 2018 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Cheltuieli materiale	360.389.241	353.394.506
Diferențe de stoc	-4.053.816	-984.918
Cheltuieli cu energia și apă	21.058.322	17.698.241
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	116.935.460	104.385.530
Salarii și indemnizații	114.312.128	102.201.073
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.623.332	2.184.457
Ajustări de valoare privind imobilizările	34.485.202	29.810.908
Ajustări de valoare privind activele circulante	-480.672	-184.866
Ajustări privind provizioanele	0	-270.683
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	29.813.010	30.337.587
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	3.725.574	2.340.412
Alte cheltuieli de exploatare	4.207.674	3.253.319
Total - Cheltuieli din exploatare	566.079.995	539.780.036

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.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Salarii și indemnizații	114.312.128	102.201.073
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.623.332	2.184.457
Total	116.935.460	104.385.530

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-1.484.334	-953.151
Pierderi din dobânzi	-611.751	-332.388
Alte câștiguri financiare	-162.169	-153.290
Total pierderi / câștiguri	-2.258.254	-1.438.829

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru nouă luni 2019 și 2018 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Număr de acțiuni la începutul anului	218.821.038	218.821.038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0
Număr de acțiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	29.042.598	32.983.977
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,13	0,15

20. INVESTIȚII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate. Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate
COMPA IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu,	100,00	200.000	6201 - Activități de realizare a soft-ului la comandă
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu,	99,00	1.498.450	4941 - Transport rutier de mărfuri
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu,	70,00	70.000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
TOTAL			1.768.450	

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

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 30.09.2019 și 30.09.2018 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.09.2019		30.09.2018	
	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 CAS S.R.L.	13.965.579	295.361	14.571.450	168.554
COMP A-IT S.R.L.	2.233.630	32.138	1.678.495	14.929
RECASERV S.R.L.	1.217.268	47.629	1.162.830	41.999

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.09.2019 și 30.09.2018 sunt următoarele:

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

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
TRANS CAS S.R.L.	27.240	28.337
COMP A-IT S.R.L.	13.541	20.220
RECASERV S.R.L.	10.021	13.300

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

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
TRANS CAS S.R.L.	2.580.561	2.465.412
COMP A-IT S.R.L.	896.243	768.687
RECASERV S.R.L.	247.387	323.757

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

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.09.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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
HERBAN Dorin-Adrian	Director Sisteme de Management și Îmbunătățire
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
FIRIZA Sorin Ioan	Director Adj.Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
DRAGOMIR Marius-C-tin	Ing. Șef

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

Explicații	30.09.2019	30.09.2018
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	4.710.733	4.831.749

21. BENEFICIILOR 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 COMP A.

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 trimestriale individuale la **30.09.2019** 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 30.09.2019 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



DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale individuale la **30.09.2019** 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 30.09.2019 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



T3
2019

**RAPORT
TRIMESTRIAL
COMPA S.A.
SIBIU**

30.09.2019

RAPORT TRIMESTRIAL

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

Data raportului	30.09.2019
Societatea	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod poștal 550234
Număr telefon	+40 269 237 878
Fax	+40 269 212 204; +40 269 237 770
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-FINANCIAR

Privind în ansamblu activitatea economico – financiară a firmei și analizând evoluția indicatorilor realizați pe primele nouă luni ale anului 2019, am putea afirma că în pofida restrângerii cererilor și al comenzilor de la clienți, mai seamă în T3, rezultatele obținute de COMPA, inclusiv la firmele afiliate acesteia, sunt în general la nivelul prevederilor din buget.

DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT 30.09.2019
Indicatorul lichidității curente ¹	Active curente / Datorii curente	2.37
Indicatorul gradului de îndatorare ²	Capital împrumutat / Capital propriu x100	22.27
Viteza de rotație a debitelor – clienți ³	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	67.8
Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1.38

B. ALTE INFORMATII
B.1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada 01.01.2019-30.09.2019 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 2019 sunt următoarele:

-  Deși nivelul comenzilor și al contractelor s-a mai redus față de anul precedent, în special în T3, nivelul *cifrei de afaceri* a crescut pe primele 9 luni ale anului 2019, atât pentru firma mamă COMPA cât și la majoritatea firmelor afiliate, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent. Atât firma mamă COMPA cât și firmele sale afiliate au atins deja un nivel relativ ridicat (*al cifrei de afaceri*), astfel încât procentele de creștere a *cifrei de afaceri* nu mai sunt atât de mari, față de anii precedenți.
-  Dezvoltarea puternică a industriei în zona Sibiului, cu deosebire a firmelor multinaționale care dețin fabrici în Sibiu și împrejurimi a generat lipsa acută de forță de muncă, o fluctuației foarte mare, inclusiv în domeniul de activitate al firmei COMPA, mai cu seamă în primele 6 luni ale anului. În acest context au fost alocate fonduri de investiții pentru creșterea gradului de robotizare, în special al sudurii.
-  S-a continuat acțiunea și chiar s-a extins pentru asigurarea personalului necesar, în special muncitori direct productivi, din localități din jurul Sibiului, de pe o rază de aproximativ 60 km, cu impact asupra costurilor cu asigurarea personalului calificat, necesar.
-  S-a finalizat parțial construcția unei noi hale de producție destinate fabricației de componente pentru pompe de injecție pe benzină, a cărei producție continuă să crească în viitor, în dauna celor pentru motoarele Diesel care vor avea o tendință de scădere.

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.


$$\text{Capital împrumutat} = \text{Credite peste 1 an}$$

$$\text{Capital angajat} = \text{Capital împrumutat} + \text{Capital propriu}$$

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.

Cheltuielile de investiții realizate la COMPA în perioada 01.01.2019-30.09.2019 au fost de 70,6 mil. lei, aprox.14,8 mil. euro

 S-au continuat acțiunile de implementare a proiectelor de îmbunătățire a proceselor de producție, inițiate la nivelul firmei COMPA, cu impact asupra reducerii costurilor, astfel încât aceste proiecte de îmbunătățire a proceselor de fabricație, a activității în general, să constituie un cadru permanent ce poate asigura creșterea performanței în muncă a angajaților firmei, pe de o parte iar pe de altă parte de menținere a gradului de rentabilitate al sectoarelor de producție din COMPA, în pofida reducerii comenzilor din ultimul timp.

B.2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății și ale filialelor acesteia aferente perioadei 01.01.2019-30.09.2019

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	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul pricipal 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 IT 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 firma - 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
Aționar unic	Societatea COMPA S.A
Administrator	ACU Florin Ștefan

Societatea TRANS CAS 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. Societatea 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
Aționari: 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
Aționari: 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 01.01.2019-30.09.2019

Prezentam mai jos principalii indicatori aferenți situațiilor individuale – neconsolidate ale entităților:

Societatea COMPA SA - firma mamă

Denumire indicator	UM	30.09.2018	30.09.2019	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	373,943,549	425,192,868	113.71
Active circulante	lei	265,038,009	309,438,865	116.75
Datorii mai mici de un an	lei	131,833,300	130,789,799	99.21
Datorii mai mari de un an	lei	68,663,478	134,465,218	195.83
Capital si rezerve	lei	438,484,779	469,376,717	107.05
Cifra afaceri	lei	572,367,472	588,472,252	102.81
Profit brut	lei	36,794,330	30,144,112	81.93
Profit net	lei	32,983,977	29,042,598	88.05

Societatea COMPA-IT SRL – filială

Denumire indicator	UM	30.09.2018	30.09.2019	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	72,195	52,813	73.15
Active circulante	lei	805,607	933,500	115.88
Datorii mai mici de un an	lei	211,670	221,805	104.79
Capital si rezerve	lei	666,132	764,508	114.77
Cifra afaceri	lei	1,397,000	1,879,617	134.55
Profit brut	lei	57,196	57,912	101.25
Profit net	lei	47,002	47,624	101.32

Societatea TRANS CAS SRL - filială

Denumire indicator	UM	30.09.2018	30.09.2019	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	2,656,522	2,328,672	87.66
Active circulante	lei	6,130,369	5,991,746	97.74
Datorii mai mici de un an	lei	2,828,943	2,269,239	80.22
Datorii mai mari de un an	lei	811,128	597,514	73.66
Capital si rezerve	lei	5,146,820	5,453,665	105.96
Cifra afaceri	lei	15,017,268	14,762,701	98.30
Profit brut	lei	228,835	166,574	72.79
Profit net	lei	193,429	140,119	72.44

Societatea RECASERV SRL - filială

Denumire indicator	UM	30.09.2018	30.09.2019	Grad de îndeplinire %
Active imobilizate	lei	145,717	130,193	89.35
Active circulante	lei	584,847	638,329	109.14
Datorii mai mici de un an	lei	189,395	170,376	89.96
Capital si rezerve	lei	541,169	598,146	110.53
Cifra afaceri	lei	1,537,264	1,629,753	106.02
Profit brut	lei	81,135	66,390	81.83
Profit net	lei	65,699	50,078	76.22

Din analiza elementelor de patrimoniu incluse în bilanțul individual al firmei mamă, precum și al firmelor afiliate din cadrul Grupului, pe primele 9 luni al anului 2019, putem evidenția foarte succint evoluția atât a elementelor de patrimoniu ale firmelor cât și evoluția indicatorilor realizați din cadrul *Contului de profit și pierdere* ale acestor firme.

a) Cu privire la evoluția elementelor de patrimoniu (bilanț) la 30.09.2019

În cadrul firmei mamă COMPA, a cărei activitate are un impact major asupra activității Grupului în general, *activele imobilizate* al firmei, atât a *imobilizărilor corporale* care au avut o creștere importantă (110,1%) la 30.09.2019 față de perioadă corespunzătoare a anului precedent (30.09.2018) ca efect al achizițiilor efectuate, respectiv a investițiilor efectuate de COMPA, cu precădere în mașini și echipamente destinate asigurării capacităților de producție necesare, dar și a *imobilizărilor necorporale* a căror creștere a fost de 198,7% în special a cheltuielilor de cercetare-dezvoltare.

În cadrul firmelor afiliate, *imobilizările corporale* n-au crescut ci dimpotrivă s-a înregistrat o scădere a valorii acestora la 30.09.2019, față de anul precedent, neavând achiziții de mașini și echipamente noi, importante față de nivelul ieșirilor înregistrate, ca efect al amortizării acestora, în perioada raportată.

Activele circulante la nivelul Grupului, au avut o creștere importantă în această perioadă, astfel:

- 116,75% la firma mamă COMPA, în specială avansurilor plătite la furnizorii de mașini și echipamente (încadrate în categoria "*Creanțe comerciale și alte creanțe*") a căror creștere a fost la 30.09.2019 de 3,65 ori, față de nivelul acestor avansuri la 30.09.2018, ca efect al investițiilor majore făcute de COMPA în 2019 în mașini și utilaje la care furnizorii solicită plăți în avans.

Au mai crescut la firma mamă COMPA și stocurile la 30.09.2019 față de anul precedent dar cu procente mai mici, ca efect al creșterii *Cifrei de afaceri*:

- 115,88% la firma afiliată COMPA IT SRL, însă valoarea creșterii este mică (127.913 lei);
- 109,14% la firma afiliată RECASERV SRL.

La firma afiliată TRASCAS SRL soldul *Activelor circulante* a scăzut la 30.09.2019 față de 30.09.2018 (97,74%)


Datoriile mai mici de un an

Atât la firma mamă COMPA cât și la firmele afiliate TRASCAS SRL și RECASERV SRL datoriile mai mici de un an înregistrate la 30.09.2019 au fost mai mici decât nivelul acestor datorii înregistrate la 30.09.2018.


O creștere nesemnificativă (10.135 lei) a datoriilor pe termen scurt s-a înregistrat la 30.09.2019 față de 30.09.2018 la firma afiliată COMPA IT SRL.

 **Datoriile mai mari de un an**

Datoriile mai mari de un an s-au înregistrat cu precădere la firma mamă COMPA SA (195,83%) și în special a datoriilor financiare, respective a datoriilor la băncile finanțatoare, ca urmare angajării creditelor de investiții, cunoscându-se programul de investiții în construcția de clădiri, dar mai cu seamă în achiziția de mașini și echipamente noi aferente noilor proiecte demarate de COMPA, aferente contractelor pe termen mediu și lung, încheiate cu clienții.

b) Cu privire la principalii indicatori ai Contului de profit și pierdere la 30.09.2019 Cifra de afaceri a înregistrat creșteri pe primele 9 luni ale anului 2019 comparativ cu perioadă corespunzătoare a anului 2018 (primele 9 luni din 2018) atât la firma mamă COMPA SA (102,81%) cât și la firmele afiliate COMPA IT (134,35%) respectiv RECASERV SRL (106,02%)

O scădere a cifrei de afaceri pe 9 luni 2019 față de perioada similară a anului precedent s-a înregistrat la firma afiliată TRASCAS SRL (98,30%).

 Profitul brut realizat la firma mamă COMPA de 81,83% în primele 9 luni din 2019 față de primele 9 luni din 2018 a fost mai mic datorită unor cauze previzibile luate în calcul cu prilejul întocmirii Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019.


Cauzele reducerii profitului la firma mamă au fost:

- Demararea unor proiecte noi ale căror costuri, în primele luni de la startul fabricației au fost sub nivelul veniturilor obținute;
- Modificarea structurii producției anului 2019 comparativ cu anul 2018;
- Creșterea peste prevederi a costului cu utilitățile (energie electrică, gaz metan);
- Creșterea costurilor cu salariile datorită lipsei de forță de muncă din Sibiu.

Și la firmele afiliate profitul brut a înregistrat o scădere pe primele 9 luni din 2019, față de perioada similară a anului precedent, astfel:

- 72,79% TRASCAS SRL, ca efect al scăderii Cifrei de afaceri;
- 81,83% RECASERV SRL, ca urmare a menținerii prețurilor aferente meniurilor de masă servite către salariați, în pofida creșterii tarifelor la utilități;

S-a înregistrat o creștere a profitului brut (101,25%) la firma COMPA IT SRL.

 Profitul net realizat la firma - mamă COMPA SA de 88,05% în primele 9 luni ale anului 2019 este la un nivel inferior celui realizat în perioada similară a anului precedent (9 luni 2018).

Cauzele reducerii profitului net pe 9 luni față de anul precedent au fost previzibile încă de la întocmirea Bugetului de Venituri și Cheltuieli (BVC) acestea sunt aceleași care au influențat și nivelul Profitului brut realizat în această perioadă.

Din păcate, modificările produse în această perioadă, cu deosebire în T3 2019, prin scăderea mai accentuată a comenzilor față de cele luate în calculul BVC 2019, atât cifra de afaceri cât și profitul brut și net nu s-au realizat la nivelul prevăzut prin BVC pe primele 9 luni 2019.

DIRECTOR GENERAL,**Ioan DEAC****DIRECTOR ECONOMIC,****Ioan MICLEA**