

**NOTE EXPLICATIVE
LA 30.06.2011**

- Nota 1 SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**
- Nota 2 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**
- Nota 3 REPARTIZAREA PROFITULUI**
- Nota 4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**
- Nota 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**
- Nota 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**
- Nota 7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI**
- Nota 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII**
- Nota 9 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**
- Nota 10 ALTE INFORMATII**
-



s.c. **compa** s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Str. H. Coandă 8 Tel.+40 269 239 400; Fax +40 269 237 770; <http://www.compa.ro>

Nota 1.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 30.06.2011

VALOAREA BRUTA					DEPRECIERII (AMORTIZARE SI PROVIZIOANE)				VALOARE NETA
ELEMENTE DE ACTIVE	Sold la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 30.06.2011	Sold la 01.01.2011	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2011
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Imobilizari necorporale- programe informatice	2,276,451	749,044		3,025,495	834,939	363,168		1,198,107	1,827,388
Terenuri	196,616,376		1,001,915	195,614,461					195,614,461
Constructii	61,219,884			61,219,884	27,987,544	1,849,689		29,837,233	31,382,651
Instalatii, mijloace de transport	200,337,888	4,164,835	12,082	204,490,641	116,934,629	15,686,769	12,082	132,609,316	71,881,325
Mobilier,aparatura birotica	966,948	106,243		1,073,191	495,613	61,715		557,328	515,863
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4,828,720	14,728,581	8,243,941	11,313,360	-	-	-	-	11,313,360
TOTAL	14,481,110		7,526,483	6,954,627					6,954,627

Grupele reprezentand "Imobilizari necorporale(programe informatice)" si "Avansuri si imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric. Celelalte grupe de active imobilizate sunt exprimate in valori reevaluate. Ultima reevaluare a fost efectuata la data de 31.12.2010.

Reevaluarea s-a aplicat atat la valoarea de inventar,cat si la amortizarea cumulata. Ultima reevaluarea terenurilor a fost efectuata la 31.12.2007 de catre o Comisie interna de specialisti in domeniu. Valoarea terenurilor rezultatata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora. Valoarea terenurilor inscrisa in evidentele contabile, respectiv in situatiile financiare este in conformitate cu valoarea justa a acestora.

Cresterile din achizitii de active imobilizate in semestrul I 2011 au fost urmatoarele:

Programe informatice	749,044 lei
Instalatii si mijloace de transport	4,164,835 lei
Mobilier,aparatura birotica	106,243lei

Activele imobilizate s-au redus in anul 2011 prin vanzarea a 1962 mp teren si a unei masini de gaurit, amortizata integral la data vanzarii.

Amortizarea si ajustarile de valoare a activelor inregistrate pe costuri in cursul anului 2011 a fost:

Programe informatice:	363,168 lei
Constructii	1,849,689 lei
Instalatii si mijloace de transport	15,686,769 lei
Mobilier,aparatura birotica	61,715 lei

Amortizarea fiscala nu este egala cu amortizarea contabila,datorita stabilirii unor durate de functionare diferite de cele reglementate legal. De asemenea, din punct de vedere fiscal, societatea a utilizat facilitatea deducerii a 20 % din valoarea imobilizarilor la punerea acestora in functiune(pana la data de 30.04.2005),precum si regimul de amortizare accelerata,dupa caz.

Din punct de vedere contabil, s-a aplicat regimul de amortizare liniara.

Imobilizarile financiare reprezinta titluri de participare detinute la alte societati, in valoare de 6,930,473 lei, precum si alte creante(garantii), in valoare de 24,154 lei.

In luna martie 2011 au fost vandute titlurile de participare detinute la S.C. STYRIA ARCURI S.A., in valoare de 7,526,483 lei

NOTA 2.

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI
la data de 30.06.2011

DENUMIREA PROVIZIONULUI	Sold la 30.06.2011
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1,260,000

In anul 2011 societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Provizionul existent in sold a fost constituit in anul 2010 in scopul acoperirii unor obligatii fata de partenerul nostru Robert Bosch Belgia.

La data de 30.06.2011 negocierile cu privire la nivelul si scadenta sumelor pe care Compa trebuie sa le restituie nu au fost inca solutionate.

NOTA 3.

REPARTIZAREA PROFITULUI
la data de 30.06.2011

lei	
DESTINATIA	SUMA
Profit net de repartizat:	11,811,075
- Rezerve legale	761,816
- Profit nerepartizat	11,049,259

Din profitul anului 2011 s-au constituit rezerve legale in limita a 5 % din profit.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
la data de 30.06.2011

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	182,268,531	234,278,901
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate(3+4+5)	166,337,583	219,756,989
3.Cheltuielile activitatii de baza	106,900,932	144,785,593
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	8,483,675	19,415,609
5.Cheltuielile indirecte de productie	50,952,976	55,555,787
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	15,930,948	14,521,912
7.Cheltuieli de desfacere	297,095	310,280
8.Cheltuieli de administratie	6,695,740	7,326,760
9.Alte venituri din exploatare	43,239	7,412,796
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	8,981,352	14,297,668

Cifra de afaceri neta a inregistrat o crestere de aprox. 29 % fata de exercitiul precedent, iar costul bunurilor vandute a crescut cu 32 %.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 59 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

NOTA 5.

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR la data de 30.06.2011

Creante	Sold la 30.06.2011 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	116,022,223	116,022,223	
Cienti	77,342,147	77,342,147	
Creante in legatura cu personalul	14,796	14,796	
Creante cu bugetul asig.soc. de sanatate	12,055,386	12,055,386	
Creante cu bugetul de stat si institutii publice	525,978	525,978	
Debitori diversi	26,083,916	26,083,916	
Alte creante	116,022,223	116,022,223	

NOTA

Sumele nu includ provizioanele pentru deprecierea creantelor in valoare totala de 1.259.979 lei.

Datorii	Sold la 30.06.2011 (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	174,357,869	102,347,025	72,010,844	174,357,869
Furnizori	68,360,506	68,360,506		68,360,506
Cienti creditor	385,420	385,420		385,420
Leasing financiar	956,348	849,512	106,836	956,348
Linii de credite pentru productie	44,022,918	-	44,022,918	44,022,918
Credite bancare pentru investitii	41,216,771	13,335,681	27,881,090	41,216,771
Datorii in legatura cu personalul	2,928,457	2,928,457		2,928,457
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	7,897,471	7,897,471		7,897,471
Datorii la bugetul de stat	3,151,086	3,151,086		3,151,086
Datorii la bugetul local	5,438,892	5,438,892		5,438,892
Creditori	174,357,869	102,347,025	72,010,844	174,357,869

Mentionam ca la data de 30.06.2011 societatea noastra nu inregistreaza datorii restante la bugetul general consolidat al statului. La aceasta data sunt in curs de solutionare cereri de compensare a unor debite datorate cu TVA de rambursat in valoare totala de 5,524,468 lei.

Creantele si datoriile in valuta existente in sold la 30.06.2011 sunt exprimate in lei, la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R.,valabil pentru data de 30.06.2011.

Liniile de credit pentru productie existente in sold la data de 30.06.2011 sunt asimilate creditelor pe termen lung, datorita faptului ca desi contractele de creditare prevad termen de rambursare de sub an, la data intocmirii situatiilor anuale acestea s-au prelungit pe o perioada mai mare de un an.

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing,Compa a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

terenuri si cladiri	106,368,493 lei
utilaje, instalatii si imobilizari in curs	111,164,173 lei
scrisori de garantie bancara	30,000 lei

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Raportarile financiare pentru semestrul I - 2011 au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M.F. 3055/2009.

La evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare au fost respectate Reglementarile contabile conforme cu DIRECTIVA a –IV-a C.E.E. si Reglementarile contabile conforme cu DIRECTIVA a –VII-a C.E.E.

Imobilizarile necorporale prezentate in situatiile anuale au fost evaluate la cost de achizitie.

Imobilizarile corporale au fost evaluate la valoare reevaluată.

Pentru amortizarea activelor imobilizate, societatea a folosit metoda de amortizare liniara.

Imobilizarile financiare sunt prezentate in bilant la cost istoric.

La intrarea in entitate, stocurile sunt evaluate la cost de achizitie sau cost de productie, iar la iesirea acestora din gestiune s-a utilizat metoda FIFO “primul intrat-primul iesit”, fiind evaluate, de asemenea, la cost de achizitie sau productie. Prezentarea stocurilor in bilant a fost facuta la valoarea de achizitie sau productie, dupa caz, corectata cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor, efectuate cu ocazia actiunii de inventariere anuala a patrimoniului.

Creantele, datoriile si disponibilitatile exprimate in valuta s-au evaluat la data raportarii in lei la cursul de schimb comunicat de BNR si valabil la data de 30.06.2011.

De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data raportarii la cursul de schimb comunicat de BNR.

Pentru deprecierea creantelor s-au inregistrat ajustari pentru deprecierea acestora .

Dobanzile si diferentele de curs valutar nu au fost incluse in costul de productie al activelor imobilizate si circulante cu ciclu lung de productie.

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI: 30.06.2011

Capitalul social subscris si varsat: 21.882.103,8 lei

Numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise: 218.821.038 actiuni, in valoare de 0,10 lei/act.

Actiuni rascumparabile: **Nu au existat**

- data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;
- caracterul obligatoriu sau optional al rascumpararii;
- valoarea eventualei prime de rascumparare.

Actiuni emise în timpul exercitiului financiar: **Nu au existat**

- tipul de actiuni: nominative
- numar de actiuni emise:
- valoarea nominala a emisiunii si valoarea încasata la distribuire:
- drepturi legate de distributie:
 - numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare:
 - perioada de exercitare a drepturilor:
 - pretul platit pentru actiunile distribuite :

Obligatiuni emise: **Nu este cazul**

- tipul obligatiunilor emise;
- numarul de obligatiuni emise;
- valoarea emisiunii si valoarea încasata dupa distribuirea fiecarui tip de obligatiune.

Obligatiuni emise de institutie, detinute de o persoana nominalizata sau împuternicita de aceasta: **Nu este cazul**

- valoarea înregistrata în momentul platii.
- valoarea nominala

INFORMATII PRIVIND SALARIATII**Numar mediu aferent semestrului I 2011**

total, din care:	1.761 pers.
- muncitori direct productivi	1.095 pers.
- muncitori indirect productivi si deservire	299 pers
- personal TESA	367 pers.

Salarii aferente exercitiului **28.280.444 lei**

(inclusiv tichete de masa acordate: 1.712.233 lei)
din care,

**Indemnizatii acordate membrilor Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere
executiva** **1.738.933 lei**

Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala **7.664.461 lei**

Nr.membrri Consiliu de Administratie **5 pers.**

Nr. membri conducere executiva **12 pers.**

**Avansuri si credite acordate membrilor Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere** **nu este cazul**

**Angajamente generate sau asumate privind pensiile
pentru fostii membri ai Consiliului
de Administratie si membrilor de conducere** **nu este cazul**

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
Semestrul I - 2011

Nr crt	DENUMIREA INDICATORILOR	MOD DE CALCUL		REZULTAT
1	INDICATORI DE LICHIDITATE			
1.1	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	171,258,856/ 102,347,025	1.67
1.2	Lichiditate imediata	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	120,165,285/ 102,347,025	1.17
2	INDICATORI DE RISC			
2.1	Gradul de indatorare	(capital imprumutat / capital angajat) x 100	(72,010,844/ 359,084,457)x100	20.05%
2.2	Gradul de acoperire a dobanzilor	profit inaintea platii dobanzii si impozit pe profit / cheltuieli cu dobanda	16,465,424/ 1,038,976	15.85
3	INDICATORI DE GESTIUNE			
3.1	Rata de rulaj a stocurilor	(stoc mediu / costul vanzarilor)x180	(50,221,238/ 219,756,989)x180	41.14
3.2	Rata de rulaj a creantelor comerciale	(sold mediu client / cifra de afaceri) x 180	(71,933,091/ 234,278,901)x180	55.27
3.3	Rata de rulaj a datoriilor comerciale	(sold mediu furnizori / cifra de afaceri) x 180	(66,381,562/ 234,278,901)x180	51.00
3.4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	234,278,901/ 319,489,675	0.73
3.5	Viteza de rotatie a activelor totale	cifra de afaceri / total active	234,278,901/ 491,450,165	0.48
4	INDICATORI DE PROFITABILITATE			
4.1	Rentabilitatea capitalului angajat	(profit inaintea platii dobanzii si impozit pe profit / capitalul angajat) x100	(16,465,424/ 359,084,457)x100	4.59%
4.2	Marja bruta din vanzari	(profit brut din vanzari / cifra de afaceri) x100	(14,521,912/ 234,278,901)x100	6.20%
4.3	Rata rentabilitatii financiare	(profit net / venituri totale) x100	(11,880,560/ 251,168,967)x100	4.73%
5	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
5.1	Rezultatul pe actiune	profit net / numar de actiuni	11,880,560/ 218,821,038	0.0543 lei/ actiune
6	INDICATORI DE EFICIENTA			
6.1	Productivitatea muncii	cifra de afaceri / numar mediu personal	234,278,901/ 1,761	133,037.42 lei/ salariat

NOTA 10.
ALTE INFORMATII

Firma S.C. COMPA SA este societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.H.Coanda nr.8, CP 550234
Domeniul de activitate al companiei: proiectarea, producerea si comercializarea componentelor pentru fabricatia de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive si diverse utilaje industriale, servicii si asistenta tehnica.

Forma de proprietate a companiei

S.C. COMPA S.A. este privatizata 100% din septembrie 1999.

Structura actionariatului este urmatoarea:

	Nr.actiuni	% din total capital
Asociatia Salariatilor COMPA	119,474,505	54.60
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.40
Numar total de actiuni	218,821,038	100.00

Societatea este deschisa, actiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti (din iunie 1997) iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Evolutia companiei

Prin hotararea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A. Sibiu a luat fiinta in anul 1969 prin unificarea a doua unitati: Uzina Elastic si Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPA s-a organizat in module (fabrici), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care in timp, au devenit centre de profit, in scopul unei descentralizari si a facilitarii constituirii de join-ventures.

Participatii detinute la 30.06.2011:

Nr. crt	Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor lei
1	S.C. ENERCOMPA S.R.L.	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	99.99	1,545,895.00
2	S.C. COMPA IT S.R.L.	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	3,000,000.00
3	S.C.TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450.00
4	S.C.RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000.00
5	S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980.00
6	S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148.00
	TOTAL			14,456,955.56

Entitatile afiliate S.C. COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii de la S.C.COMPA S.A. a unor activitati specifice cum sunt : proiectare soft, proiectare constructiva si tehnologica pentru scule si instalatii tehnologice, productia de scule si echipamente industriale; transport auto intern si international; alimentatie publica, etc, externalizari infaptuite pentru eficientizarea acestor activitati precum si pentru a se putea beneficia de unele facilitati acordate de stat unor activitati (activitatea IT; licente transport etc).

Majoritatea tranzactiilor, a contractelor cu aceste entitati afiliate reprezinta furnizarea de catre COMPA (detinatoarea instalatiilor speciale si specifice), de utilitati precum: energie electrica, energie termica, apa potabila, servicii telefonie, aer comprimat, de inchiriere de spatii si echipamente necesare desfasurarii activitatii precum si contracte de furnizare de bunuri si servicii.

Pe de alta parte, aceste entitati afiliate furnizeaza catre COMPA bunuri si servicii ce constituie obiectul lor de activitate si pentru care s-a impus externalizarea.

Relatiile s-au desfasurat in termeni comerciali de piata libera, pretul acestora fiind convenit prin negociere, incadrat in nivelele practicate pe piata.

Tranzactiile efectuate in semestrul I 2011 cu societatile la care Compa detine participatii au fost urmatoarele(inclusiv TVA):

Societatea la care se detin titlurile	Cumparari de bunuri si servicii (lei)	Vanzari de bunuri si servicii (lei)
TRANS C.A.S.	9,156,084	139,632
THYSEN KRUPP BILSTEIN COMPA	1,093,467	11,435,152
ENERCOMPA	1,116,000	
COMPA-IT	2,231,738	12,699
RECASERV	334,332	34,168

Toate firmele la care S.C.COMPA S.A.Sibiu detine participatii sunt societati comerciale inchise, netranzactionate pe piete reglementate.

In baza Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17.02.2011, s-au cesionat integral titlurile de participare detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Cesiunea s-a efectuat catre actionarul majoritar Frauenthal Automotive Components GmbH Austria. S-a vandut, deasemenea, in cadrul aceleiasi tranzactii si o suprafata de teren de 1962 mp catre S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Atat cesiunea actiunilor cat si vanzarea terenului s-au realizat in conditii optime pentru COMPA avand impact total de 2,656,260 lei asupra profitului brut realizat pe sem. I 2011.

Raportarile financiare la semestrul I 2011 nu apartin grupului, ci sunt proprii societatii COMPA SA. Acestea au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu O.M .F. 3055/2009.

Cifrele inscrise in raportare au fost exprimate in lei. Creantele, datoriile si disponibilitatile exprimate in valuta s-au evaluat in lei la cursul de schimb comunicat de BNR si valabil la data de 30.06.2011.

De asemenea, datoriile exprimate in valuta, dar cu decontare in lei au fost evaluate la data bilantului la cursul de schimb comunicat de BNR.

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pentru data tranzactiilor.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Cursul de schimb utilizat la 30.06.2011 a fost :1 EURO=4.3341 LEI

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

lei

Indicator	30.06.2011
Profit brut	15,381,546
Repartizarea la rezerva legala	761,816
Venituri neimpozabile	145,219
Elemente similare veniturilor	134,044
Cheltuieli nedeductibile	3,368,177
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	5,131,044
Profit fiscal	23,107,776
Impozit pe profit	3,697,244
Sume reprezentand sponsorizari	196,258
Impozit pe profit datorat -16%	3,500,986

Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2011 a fost de 234,278,901 lei, din care 88.93% pentru export.

Cheltuielile efectuate in avans in suma de 701,634 lei reprezinta consumul prezumat de energie electrica aferent lunii iulie 2011, conform facturii furnizorului, in valoare de 464,025 lei, cheltuieli privind asigurarea productiei aferente perioadelor urmatoare , in valoare de 207,444 lei, precum si alte cheltuieli in avans facturate de furnizori (abonamente, cotizatii, etc).

Cu privire la **veniturile inregistrate in avans**, acestea reprezinta: facturi de avans marfa emise si incasate, expedierea marfurilor si recunoasterea acestora ca venituri realizandu-se in in perioadele urmatoare, in valoare de 570,309 lei si sume reprezentand fonduri nerambursabile ce se vor incasa in perioadele urmatoare, conform proiectelor aprobate de AMPOSDRU. Mentionam ca la S.C. COMPA S.A. se deruleaza 3 proiecte finantate din fonduri structurale, in calitate de beneficiar direct si 6 proiecte finantate din fonduri structurale in calitate de partener, beneficiarul direct al acestor proiecte fiind S.C.CRIVAS CONSULT S.R.L. Bucuresti.

Litigii

Societatea este parte intr-un numar de actiuni in instanta atat in calitate de parat cat si in calitate de reclamant, situatie datorata unui curs normal in desfasurarea activitatii. Conducerea societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect semnificativ asupra desfasurarii activitatii in viitor , nici asupra rezultatelor economico-financiare si asupra pozitiei financiare a societatii.

Contracte de leasing financiar

Pentru asigurarea resurselor necesare activitatii de investitii au fost incheiate contracte de leasing financiar. Investitiile finantate prin leasing financiar reprezinta masini si utilaje tehnologice.

La data de 30.06.2011 situatia contractelor de leasing financiar aflate in derulare este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD LA 30.06.2011		TERMEN RAMB.
			LEI	EUR	
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	LS12-CL11867893/2007-14595 / 29.12.2007	leasing financiar-60 luni	261,097	44.751	05.01.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28329/COMPAS.A.-3-003 / 13.04.07	leasing financiar-60 luni	264,676	51.876	01.07.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28530/COMPAS.A.-3-004 / 13.04.07	leasing financiar-60 luni	316,064	64.569	01.10.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28268/COMPAS.A.-3-002 / 17.04.07	leasing financiar-60 luni	177,168	34.725	01.07.2012
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	28250/COMPAS.A.-3-001 / 04.05.07	leasing financiar-60 luni	158,909	29.948	01.05.2012

In primul semestru al anului 2011 Compa a rambursat rate aferente contractelor de leasing financiar in valoare de 195.116 EUR

Imprumuturi de la institutii bancare

Situatia imprumuturilor angajate la institutiile bancare la data de 30.06.2011 este urmatoarea:

INSTITUTIE / CREDITOR	NR.CONTRACT / DATA	TIP IMPRUMUT	SOLD 30.06.2011 EUR	TERMEN RAMB.
BRD-FRANTA	9/18.01.2008	credit investitii(termen-72 luni)	3.142.857	18.01.2014
BRD-FRANTA	28/11.02.2008	credit investitii(termen-46 luni)	2.591.625	30.06.2014
BRD-FRANTA	137/27.11.2008	credit investitii(termen-72 luni)	3.400.000	03.12.2014
ABN AMRO-SIBIU	4093/08.09.2004	linie credit pentru productie	4.271.316	30.09.2011
BRD-FRANTA	30/19.02.2008	linie credit pentru productie	6.000.000	30.09.2011

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing, Compa a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

- terenuri si cladiri 106.368.493
- utilaje si instalatii 111,164,173
- scrisori de garantie bancara 30,000

Cheltuielile cu serviciile de auditare efectuate in semestrul I 2011 au fost in suma totala de 88.322 lei, din care 25.172 lei reprezinta contravaloarea serviciilor de audit financiar furnizate de S.C. SIB EXPERT S.R.L., iar suma de 63.150 lei reprezinta contravaloarea serviciilor de auditare a sistemului de asigurarea calitatii, mediu si SSM, servicii furnizate de S.C. TUV RHEINLAND ROMANIA S.R.L.

Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii comerciale

Nr. crt	Numele si prenumele	Calificare	Funcția
1	DEAC Ioan	Inginer	Director General, presedintele CA
2	MICLEA Ioan	Economist	Director Economic, membru CA
3	MAXIM Mircea Florin	Inginer	membru CA
4	BALTES Nicolae	Economist	membru CA
5	BENCHEA Cornel	Economist	membru CA

b). Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

- | | | |
|-----|------------------------|---|
| 1. | DEAC Ioan | - Director General |
| 2. | MICLEA Ioan | - Director Economic |
| 3. | FIRIZA Ioan | - Director Management |
| 4. | BAIASU Dan-Nicolae | - Director Cumparari |
| 5. | BUCUR Tiberiu-Ioan | - Director Vanzari |
| 6. | ACU Florin-Stefan | - Director Tehnic |
| 7. | MUNTENAS Bogdan-Vasile | - Director Logistica |
| 8. | HERBAN Dorin-Adrian | - Director Calitate – Mediu |
| 9. | NISTOR Ilie | - Director Productie |
| 10. | ROTARU Petru-Liviu | - Director Productie |
| 11. | MORARIU Mircea | - Director Adj.Productie |
| 12. | SUCIU Ioan-Octavian | - Director Sisteme de Management Calitate-Mediu |

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30.06.2011

			lei		
Nr.		Denumire indicator	S1	S2	S2-S1
crt.					
1	+	Profit sau pierdere		11,880,560	11,880,560
2	+	Amortizari si provizioane		17,961,341	17,961,341
3	-	Variatia stocurilor	49,348,905	51,093,571	-1,744,666
4	-	Variatia creantelor	77,114,763	114,762,244	-37,647,481
5	+	Variatia furnizorilor si a conturilor asimilate	64,402,621	68,360,505	3,957,884
6	+	variata clientilor creditor	137,897	385,420	247,523
7	+	Variatia altor datorii	16,586,981	19,415,908	2,828,927
8	-	Variatia altor elemente de activ	334,979,253	327,396,932	7,582,321
9	+	Variatia altor elemente de pasiv	280,094,797	305,211,736	25,116,939
10	+	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare		30,183,348
11	-	Investitii efectuate- total, din care		10,755,719	-10,755,719
12		Achizitionate +alte cheltuieli de		10,244,237	-10,244,237
13		Executate in regie proprie		511,482	-511,482
14	+	=	Flux de numerar din activitatea de investitii		-10,755,719
15	+	Variatia creditelor si imprumuturilor, din care pt:	109,524,921	86,196,037	-23,328,884
16		Credite si imprumuturi pentru activitatea curenta	59,263,099	44,022,919	-15,240,180
17	+	=	Flux de numerar din activitatea financiara		-23,328,884
18		Disp.banesti la inceputul perioadei	9,304,296		
19		Disp.banesti la sfirsitul perioadei		5,403,041	
20	=	+	Flux de numerar net (A+B+C)		-3,901,255

Verificat
Director general
DEAC IOAN

Intocmit
Director economic
MICLEA IOAN

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

30.06.2011

Element al capitalului propriu	Sold la 01-Jan	Cresteri	Reduceri	Sold la 30-Jun
Capital subscris si varsat	21,882,104			21,882,104
Rezerve din reevaluare	204,710,356	-	-	204,710,356
Rezerve din surplus realizat din rez. din reevaluare	4,590,313	-		4,590,313
Rezerve legale	3,499,329	761,816		4,261,145
Alte rezerve	31,655,696	8,826,111		40,481,807
Rezultat reportat	29,144			29,144
Profit an curent	9,515,839	11,880,560	9,515,839	11,880,560
Repartizarea profitului	- 689,728	- 761,816	- 689,728	- 761,816
TOTAL	275,193,053	20,706,671	8,826,111	287,073,613

Modificarile inregistrate in structura capitalurilor proprii au fost urmatoarele:

Contul "Alte rezerve"(1068) a inregistrat o crestere de 8.826.111 lei, ca urmare a hotararii A.G.A. de a repartiza profitul realizat in anul 2010 la surse proprii de dezvoltare.

Contul "Rezerve legale" a crescut cu 761.816 lei prin constituirea fondului in limita a 5% din profitul de brut,conform reglementarilor legale in vigoare.

Profitul inregsitrat la 30.06.2011 a fost cu 2,364,721 lei fata de anul 2010

Director General
DEAC IOAN

Director Economic
MICLEA IOAN