

PRIMA ALEGERE DE CUMPARATURI

traditie
dinamism
calitate

componente auto

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR
NECONSOLIDAT
31.03.2015



ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
Valabil until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8155051938



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel. +40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



RAPORT FINANCIAR INTERIMAR

NECONSOLIDAT LA 31.03.2015

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



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8105061039



SR OHSAS 18001:2008
Domain de Management Certificat
Nr. cert: 1284 126 0105
Validă până la 13.06.2015



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel. +40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII

NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2015

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Active			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4.1.	308,966,746	306,882,620
Investiții imobiliare	4.2.	1,025,000	1,025,000
Imobilizări necorporale	5	4,346,985	4,480,741
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	363,197	487,347
Alte creanțe imobilizate	7	107,354	24,354
Investiții financiare	21	2,584,578	2,584,578
Creanțe privind impozitul amânat	10	3,540,721	3790799
Active imobilizate - total		320,934,581	319,275,439
Active circulante:			
Stocuri	8	62,461,431	59,973,203
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	86,322,787	76,291,671
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	28,472,398	2,561,117
Numerar și echivalențe de numerar	9	1,504,194	809,861
Active circulante - total		178,760,810	139,635,852
Total active		499,695,390	458,911,291
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Rezerve	11	239,884,320	239,813,073
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care:	11	46,456,760	39,237,921
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	11	-648,352	-648,352
Capitaluri proprii - total		331,345,240	324,055,154
Datorii			
Datorii pe termen lung:			
Datorii financiare	12	42,021,184	44,305,153
Alte datorii pe termen lung	13	0	118,196
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	37,475,704	14,560,511
Provizioane	14	135,645	135,645

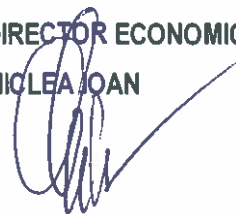
Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Datorii pe termen lung - total		79,632,534	59,119,505
Datorii curente:			
Datorii financiare	12	0	0
Datorii comerciale și similare	13	73,955,228	65,504,669
Alte datorii	13	9,111,724	7,020,622
Datorii privind impozitele curente	10	1,062,391	466,341
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	4,588,274	2,745,000
Provizioane	14	0	0
Datorii curente - total		88,717,617	75,736,632
Datorii totale		168,350,150	134,856,137
Total capitaluri proprii și datorii		499,695,390	458,911,291

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN



Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBALPENTRU LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2015	31 decembrie 2014
Venituri	15	118,283,523	110,623,720
Alte venituri	15	2,003,796	1,578,883
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-3,222,286	965,816
Materii prime și consumabile utilizate	16	-70,436,189	-66,798,422
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-22,417,168	-20,722,123
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4,5,16	-4,814,907	-7,308,075
Servicii prestate de terți	16	-7,437,975	-6,433,219
Alte cheltuieli	16	-2,332,173	-2,354,653
Rezultatul din exploatare	17	9,626,622	9,551,928
Venituri financiare	19	174	1,213
Cheltuieli financiare	19	-159,703	-227,498
Alte câștiguri / pierderi financiare	19	-659,984	-220,762
Costuri nete cu finanțarea	19	-819,513	-447,046
Profit înainte de impozitare		8,807,109	9,104,882
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-321,325	-28,856
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-1,266,945	-1,767,018
Profitul net al perioadei		7,218,839	7,309,008
Alte elemente ale rezultatului global, din care:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale	4	0	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	71,247	0
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		71,247	0
Total rezultat global al anului		7,290,086	7,309,008
Rezultat neconsolidat pe acțiuni de bază / diluat	20	0.03	0.03

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2015	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	166,037,208	51,508,273	442,991	57,129,091	324,055,154
Profitul anului								7,218,839	7,218,839
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	71,247	0	0	71,247
Reevaluare imobilizări corporale					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global					0				0
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:						71,247			71,247
Transfer rezultat la rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartizare rezerve legale								0	0
Rezultat reportat din corectare erori		0						0	0
Sold la 31.03.2015	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	166,037,208	51,579,520	442,991	64,347,930	331,345,240

Modificările produse în capitalurile proprii în trim.I 2015 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de 7,218,839 lei și de impozitul pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

COMPA este Societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, 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.

Domeniul de activitate cuprinde proiectarea, producerea și comercializarea componentelor pentru fabricația de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive și diverse utilaje industriale, servicii și asistență tehnică.

1.2. Forma de proprietate a companiei

Societatea COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului este următoarea:

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR COMPA	119,474,505	54.60
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218,821,038	100.00

Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează 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 (fabric / ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești. Conturile statutare au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între Reglementările Contabile Românești și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 31.12.2014** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2015 la 31 martie 2015 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2015	130,395,584	60,111,107	294,592,728	1,073,571	39,931,707	526,104,697
Intrări trim.I 2015	0	0	18,201,845	0	7,526,905	25,728,750
Ieșiri trim.I 2015	0	0	0	0	-18,201,845	-18,201,845
31.03.2015	130,395,584	60,111,107	312,794,573	1,073,571	29,256,767	533,631,602
Amortizare, deprecieri						
01.01.2015	0	3,733,612	214,657,519	830,946	0	219,222,077
Cheltuieli trim.I 2015	0	761,679	4,663,228	17,872	0	5,442,779
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri trim.I 2015	0	0		0		0
31.03.2015	0	4,495,291	219,320,747	848,818	0	224,664,856
Valoare rămasă						
01.01.2015						306,882,620
31.03.2015						308,966,746

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 au fost reevaluate la 31.12.2013 de către un evaluator independent autorizat, iar terenurile au fost reevaluate de către o comisie internă de specialiști.

În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă, este clasificată date de nivel 2.

Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărime 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 2015.

La 31.03.2015 imobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 144.929.140 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2014 la 31 martie 2015 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2015	1,025,000
Intrări 3 luni 2015	0
Ieșiri 3 luni 2015	0
Sold la 31.03.2015	1,025,000

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 2015.

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.

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

Explicații	Programe informatice și licențe soft	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost			
01.01.2015	9,039,329	0	9,039,329
Intrări 3 luni 2015	96,772	96,772	193,544
Ieșiri 3 luni 2015	0	-96,772	-96,772
31.03.2015	9,136,101	0	9,136,101
Amortizare, deprecieri			
01.01.2015	4,558,588	0	4,558,588
Cheltuieli 3 luni 2015	230,528	0	230,528
Amortizare, deprecieri aferte ieșiri 3 luni 2015	0	0	0
31.03.2015	4,789,116	0	4,789,116
Valoare rămasă			
01.01.2015			4,480,741
31.03.2015			4,346,985

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Explicații	31.03.2014			31.12.2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	80,723,436	0	80,723,436	72,007,681	0	72,007,681
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-992,327	0	-992,327	-993,423	0	-993,423
Avansuri plătite către furnizori	6,455,777	0	6,455,777	2,780,545	0	2,780,545
Creanțe în legătură cu personalul	6,018	0	6,018	4,494	0	4,494
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	1,006,784	0	1,006,784	1,166,738	0	1,166,738
Debitori diverși	369,577	0	369,577	350,856	0	350,856
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-300,737	0	-300,737	-300,737	0	-300,737
Cheltuieli în avans	127,742	0	127,742	1,275,517	0	1,275,517

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2014			31.12.2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	28,693,097	363,197	28,329,900	2,345,351	487,347	1,858,004
Creanțe din parteneriate proiecte AMPOSDRU	142,498	0	142,498	2,633,899	0	2,633,899
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-1,073,483	0	-1,073,483	-1,930,786	0	-1,930,786
Total creanțe	115,158,382	363,197	114,795,185	79,340,135	487,347	78,852,788

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2015.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 3 luni ale anului 2014 este următoarea:

Sold la 01.01.2015	3,224,946
Ajustări constituite în trim. I 2015	0
Ajustări reversate în trim. I 2015	-858,399
Sold la 31.03.2015	2,366,547

Politică 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, datorile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2015			31.12.2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama pentru vămuire la domiciliu	103,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garanții	4,354	4,354	0	4,354	4,354	0
Total alte active	107,354	24,354	0	24,354	24,354	0

8. STOCURI

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

Explicații	31.03.2015	31.12.2014
Materii prime	26,810,751	22,729,740
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-74,172	-74,172
Materiale și ambalaje	12,389,670	10,745,123
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-243,988	-243,988
Semifabricate și producția în curs de execuție	8,500,104	6,508,196

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2015	31.12.2014
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	0	0
Produce finite și mărfuri	15,256,524	20,485,762
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-177,458	-177,458
Total stocuri	62,461,431	59,973,203

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 3 luni ale anului 2015 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2014	495,618
Ajustări constituite în trim.I 2015	0
Ajustări reversate în trim.I 2015	0
Sold la 31.03.2015	495,618

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.09.2014	31.12.2014
Conturi bancare în RON	1,221,659	530,151
Conturi bancare în valută	273,585	274,505
Echivalențe de numerar	880	864
Casa în RON	8,070	4,341
TOTAL - Disponibilități bănești și echivalențe	1,504,194	809,861

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 nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% .

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Profit brut	8,807,109	9,104,882
Repartizarea la rezerva legală	0	0
Venituri neimpozabile	858,400	29,234
Elemente similare veniturilor	0	0
Cheltuieli nedeductibile	1,844,101	1,724,095
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	1,562,988	438,202
Profit fiscal	8,229,822	11,237,945
Impozit pe profit	1,316,772	1,798,071
Sume reprezentând sponsorizări	49,827	31,053
Impozit pe profit curent datorat 16%	1,266,945	1,767,018

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 31 martie 2015 și 31 martie 2014, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	31.03.2015		31.03.2014	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Retratare imobilizări corporale	-24,495,281	-3,919,245	-25,400,813	-4,064,130
Retratare alte datorii	2,365,775	378,524	2,365,775	378,524
TOTAL	-22,129,506	-3,540,721	-23,035,038	-3,685,606

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 01.01.2015 - 31.03.2015 este prezentată în tabelul următor:

Impozit amânat la 01.01.2015	-3,790,799
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2015	321,325
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care:	-71,247
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-71,247
Impozit amânat la 31.12.2014	-3,540,721

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.03.2015 este următoarea:

Explicații	Nr. acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariaților COMPA	119,474,505	54.6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de acțiuni	218,821,038	100.0

Acțiunile Societății 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 este cotate la categoria Standard.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	31.03.2015	31.12.2014
Capital subscris și vărsat	21,882,104	21,882,104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	166,037,208	166,037,208
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	74,865,724	74,865,724
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2015	31.12.2014
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5,395,033	-5,466,280
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	8,184,620	8,184,620
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	29,144	29,144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	8,611,538	8,611,538
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648,352	-648,352
Rezultat reportat din corectarea erorilor semnificative	-825,159	-825,159
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	23,886,129	0
Profit an curent	7,218,839	23,886,129
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	331,345,240	324,055,154

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		31.03.2015			31.12.2014		
Instituția de credit	Tip împrumut	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru productie	2,326,446	2,326,446	0	3,338,410	3,338,410	0
Ing Bank-Sibiu	Linie credit pentru productie	7,202,599	7,202,599	0	6,546,500	6,546,500	0
Total datorii financiare (EUR)		9,529,045	9,529,045	0	9,884,910	9,884,910	0

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

Moneda (LEI)		31.03.2015			31.12.2014		
Instituția de credit	Tip împrumut	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pentru productie	10,259,162	10,259,162	0	14,963,085	14,963,085	0
Ing Bank Sibiu	Linie credit pentru productie	31,762,023	31,762,023	0	29,342,068	29,342,068	0
Total datorii financiare (LEI)		42,021,184	42,021,184	0	44,305,153	44,305,153	0

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 31.03.2015 sunt în valoare contabilă de 144.929.140 lei.

Gradul de îndatorare a societății la 31.03.2014 de de 0,24.

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	31.03.2015			31.12.2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	72,000,386	0	72,000,386	63,923,844	0	63,923,844
Avansuri încasate de la clienți	1,954,842	0	1,954,842	1,580,825	0	1,580,825
Datorii în legătură cu personalul	5,300,086	0	5,300,086	3,061,668	0	3,061,668
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	2,353,330	0	2,353,330	2,569,554	0	2,569,554
Alte datorii la bugetul de stat	975,077	0	975,077	1,019,657	0	1,019,657
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,062,391	0	1,062,391	466,341	0	466,341
Creditori diverși prefinanțare pentru contracte fonduri europene	483,231	0	483,231	487,939	118,196	369,743
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU, AMPOSCEE primite cu titlu gratuit	39,842,209	37,257,506	2,584,703	15,898,323	14,269,107	1,629,216
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	0	0	0	0	0	0
Venituri în avans - contracte fonduri europene	2,221,769	218,198	2,003,571	1,407,188	291,404	1,115,784
TOTAL						
Datorii comerciale și alte datorii	126,193,321	37,475,704	88,717,617	90,415,339	14,678,707	75,736,632

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 31.03.2015 este prezentată în tabelul următor:

Explicații	31.03.2015			31.12.2014		
	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	135,645	135,645	0	135,645	135,645	0
Alte datorii și provizioane						

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Cifra de afaceri totală, din care:	118,283,523	110,623,720
Venituri din vânzări de produse finite	117,188,838	108,978,145
Venituri din prestări de servicii	457,011	255,571
Venituri din vânzarea mărfurilor	75,044	1,099,241
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	223,074	247,131
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri(proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	339,556	43,632
Alte venituri operaționale	2,003,796	1,578,883
Total venituri din exploatare	120,287,319	112,202,603

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Venituri din vânzări și valorificări de imobilizări	19,244	0
Venituri din producția de imobilizări	1,459,120	772,003
Venituri din active deținute în vederea vânzării cedate	0	371,149
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	509,782	427,141
Alte venituri din exploatare	15,650	8,590
TOTAL	2,003,796	1,578,883
Alte venituri operaționale		

16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 3 luni ale anilor 2014 și 2015 după natura lor sunt prezentate în tabelul următor:

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Cheltuieli materiale	63,683,041	60,616,019
Diferențe de stoc	3,222,286	-965,816
Cheltuieli cu energia și apă	6,753,148	6,182,403
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	22,417,168	20,722,123
Salarii și indemnizații	18,430,773	16,375,753
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3,986,395	4,346,370
Ajustări de valoare privind imobilizările	5,673,307	7,359,001
Ajustări de valoare privind activele circulante	-858,400	-50,926
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	7,437,975	6,433,219

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	376,390	372,203
Ajustări privind provizioanele	0	0
Cheltuieli privind activele deținute în vederea vânzării cedate	0	351,344
Alte cheltuieli de exploatare	1,955,782	1,631,105
TOTAL	110,660,697	102,650,675
Cheltuieli din exploatare		

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Salarii și indemnizații	16,375,753	16,375,753
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4,346,370	4,346,370
TOTAL	20,722,123	20,722,123

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată în continuare:

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-611,347	-134,555
Pierderi din dobânzi	-159,529	-226,285
Alte câștiguri financiare	-48,637	-86,206
TOTAL	-819,513	-447,046
Pierderi / câștiguri		

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru trim.I 2015 și 2014 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
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	7,218,839	7,309,008
Câștig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0.03	0.03

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(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)
COMPA IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	200,000	6201 "Activități de realizare a softului la comandă"
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	5229 "Alte activități anexe transporturilor" (Activitate suspendată din 2009)
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule"
TOTAL			2,584,578	

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., externalizări înfăptuite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc). Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către 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 piața liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

Tranzacțiile efectuate în primele 3 luni ale anilor 2014 și 2015 cu societățile la care COMPA deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	31.03.2015		31.03.2014	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
TRANSCAS S.R.L.	4,390,163	80,555	4,146,944	71,099
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	207,977	3,322,872	70,154	3,327,188
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0
COMPA-IT S.R.L.	498,480	6,127	446,400	9,199
RECASERV S.R.L.	217,575	25,294	107,710	13,761

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.03.2015 și 31.03.2014 sunt următoarele:

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

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
TRASCAS S.R.L.	55,421	69,151
THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1,985,612	1,926,657
Compa Expeditii Internationale S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	8,252	10,921
RECASERV S.R.L.	25,294	19,514

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

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
TRASCAS S.R.L.	3,020,695	2,821,576
THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	78,534	40,066
Compa Expeditii Internationale S.R.L.	0	0
Compa IT S.R.L.	649,770	500,358
RECASERV S.R.L.	159,094	123,282

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
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAS Bogdan-Vasile	Director Logistică

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius-C-tin	Ing. Șef Mentenanță

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

Explicații	31.03.2015	31.03.2014
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	1,112,281	1,021,052

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

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

În data de 29.04.2015 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2014 și repartizarea profitului obținut în anul 2014.

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC



DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 8105051939



SR OHSAS 18001:2008
Diplom de Management Certificat
nr. cert: T908 126 0105
Validat până la 12.06.2015



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale la 31.03.2015 pentru:

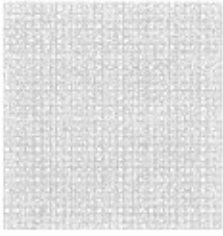
Entitate:	COMPA S.A.
Județul:	32 SIBIU
Adresa:	localitatea Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, CP 550234
Număr din registrul comerțului:	J 32 / 129 / 1991
Forma de proprietate:	34 Societăți pe acțiuni
Activitatea preponderentă	
(cod și denumire clasa CAEN):	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule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

Subsemnatul MICLEA IOAN, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991, având calitatea de Director Economic, îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare trimestriale la 31-03-2015 și confirm următoarele:

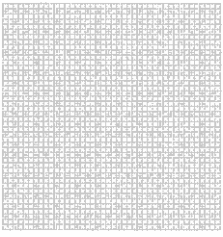
- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare trimestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Raportările financiare trimestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la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

Director Economic,
IOAN MICLEA

Trim.
2015



RAPORT TRIMESTRIAL



COMPA S.A. SIBIU

TRIMESTRIUL I – 2015



ISO 9001:2008
ISO/TS 18843:2005
ISO 14001:2004
Valid until:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061838



SR OHSAS 18001:2005
System de Management Certificat
Nr. cert. TRR 1261/05
Valid până la 12.06.2015



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

RAPORT TRIMESTRIAL

conform cu Regulamentul Nr.1 / 2006 (Anexa 30) privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Legii 297 / 2004 privind piața de capital

Data raportului 31.03.2015

Societatea comercială COMPA S.A.

Sediul social Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234

Numărul de telefon +40269 239400; +40269 237878

Fax +40269 212204; +40269 237770

Cod de identificare fiscală 788767

Atribut fiscal RO

Nr. ordine în Registrul Comerțului Sibiu J 32/129/1991

Număr de acțiuni 218,821,038

Valoarea acțiunii 0.10 lei

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



ISO 9001:2008
ISO/TS 18949:2009
ISO 14001:2004
Valabil unități:
13.08.2015
www.tuv.com
ID: 9135061938



SR OHSAS 18001:2009
Sistem de Management Certificat
nr. cert. TRR 126 01/05
Valabil până la 13.08.2015



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

CUPRINS

- A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA
01.01.2015 - 31.03.2015 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
- A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
- B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8103061829



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel. +40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2015 - 31.03.2015 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

Așa cum rezultă și din fundamentarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pe trim. I 2015, precum și pe baza rezultatelor înregistrate în trim. I, producția fabricată precum și cifra de afaceri vor înregistra creșteri în anul 2015 față de anul precedent. Creșterile sunt influențate atât de introducerea în fabricație a unor produse noi dar și de creșterea volumului cererilor la unele categorii de produse existente în fabricație și în anii anteriori.

În cursul trim. I 2015 au fost următoarele contracte de finanțare din fonduri europene:

 Contractul de finanțare cu Innovation Norway, proiect susținut de către Guvernului Norvegiei prin care se acordă grant - finanțare nerambursabilă în valoare de 1,370,000 euro ce reprezintă 50% din investiția totală de 2,470,000 euro necesară pentru achiziția liniei de acoperiri de suprafață cu zinc - nichel și a stației de tratare a apei.

 Contractul cu AMPOSDRU pentru finanțarea unui program de școlarizare și consiliere a personalului inactiv, în vederea pregătirii acestuia pentru piața muncii.

 Contractul cu AMPOSCEE pentru finanțare pe Axa prioritară 1 – Operațiunea sprijin pentru consolidarea și monitorizarea sectorului productiv prin investiții pentru întreprinderi. Prin acest proiect se asigură finanțarea din Fondurile Uniunii Europene a 48% din achiziția liniei de forjare orizontală a cărei valoare este de circa 8.4 mil.euro.

Programul de investiții pe anul 2015 va înregistra o creștere importantă, valoarea cheltuielilor de investiții prevăzute a se realiza este de peste 15 mil.euro. Costurile de investiții sunt orientate cu precădere pentru achiziția de mașini și echipamente cu comandă numerică, linie de forjare, linie de acoperire galvanic zinc-nichel și alte echipamente necesare dezvoltării capacităților de producție din cadrul firmei.

Finanțarea creșterii activității de producție precum și a creșterii activității de investiții se asigură resursele proprii ale firme, finanțare prin proiectele europene și accesare linii de credit.

A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

a) Elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2015, comparativ cu 31.03.2014, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.12.2014	31.03.2015	Grad de indeplinire (%)
Active imobilizate	lei	319,275,439	320,934,581	100.52
Active circulante	lei	139,635,852	178,760,810	128.02
Datorii mai mici de un an	lei	75,736,632	88,717,617	117.14
Datorii mai mari de un an	lei	59,119,505	79,632,534	134.70
Capital și rezerve	lei	324,055,154	331,345,240	102.25

Din analiza principalelor elemente de patrimoniu, prezentați sintetic prezentați mai sus, se poate constata că realizările pe trim. I 2015 față de sfârșitul anului 2014 față de sfârșitul anului 2014 au cunoscut următoarea evoluție:



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.08.2015
www.tuv.com
ID: 8105061829



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel. +40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

- creșterea valorii activelor imobilizate ca urmare a investițiilor realizate în primele 3 luni ale acestui an;
- a crescut mult valoarea mijloacelor circulante (28%) creștere semnificativă la aceste categorii de active circulante s-a consemnat la creanțe și subvenții și decontări din operațiuni în participație unde creștere este de aproape 26 mil.euro;
- au crescut în mod corespunzător și datoriile, cu deosebire datoriile mai mici de un an. O pondere semnificativă a acestora o reprezintă subvențiile pentru investiții din contractele AMPOSDRU, AMPOSCEE primite prin proiectele europene;
- capitalul și rezervele cu crescut, ca urmare a înregistrării de profit net în perioada analizată.

b) Situația veniturilor și a cheltuielilor

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.03.2014	31.03.2015	Grad de indeplinire %
Cifra de afaceri	lei	110,623,720	118,283,523	106.9
din care export	lei	83,025,979	81,522,585	98.2
Alte venituri	lei	1,578,883	2,003,796	126.9
Total venituri din exploatare	lei	112,202,603	120,287,319	107.2
Variația stocurilor	lei	-965,816	3,222,286	-333.6
Costuri materiale	lei	60,616,019	63,683,041	105.1
Costuri cu energia	lei	6,182,403	6,753,148	109.2
Cheltuieli cu salariile	lei	20,722,123	22,417,168	108.2
Amortizare	lei	7,359,001	5,673,307	77.1
Alte cheltuieli din exploatare	lei	8,736,945	8,911,747	102.0
Total cheltuieli din exploatare	lei	102,650,675	110,660,697	107.8
Rezultat din exploatare	lei	9,551,928	9,626,622	100.8
Cheltuieli cu dobânzile	lei	227,498	159,703	70.2
Alte cheltuieli financiare	lei	1,808,540	2,866,053	158.5
Total cheltuieli financiare	lei	2,036,038	3,025,756	148.6
Venituri din dobânzi	lei	1,213	174	14.3
Alte venituri financiare	lei	1,587,779	2,206,069	138.9
Total venituri financiare	lei	1,588,992	2,206,243	138.8
Rezultat financiar	lei	-447,046	-819,513	183.3
Venituri totale	lei	113,791,595	122,493,562	107.6
Cheltuieli totale	lei	104,686,713	113,686,453	108.6
Rezultat brut	lei	9,104,882	8,807,109	96.7
Impozit pe profit curent	lei	1,767,018	1,266,945	71.7
Impozit pe profit amânat	lei	28,856	321,325	1,113.5
Rezultat net	lei	7,309,008	7,218,839	98.8

Contul de profit și pierdere întocmit la 31.03.2015 comparativ cu rezultatele obținute în perioada corespunzătoare a anului precedent, prezintă următoarele particularități:



ISO 9001:2008
ISO 13100:2008
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8105061939



- cifra de afaceri și implicit veniturile (totale și din exploatare) în trim. I 2015 au înregistrat o creștere în jur de 7% ca urmare a creșterii comenzilor de la clienți față de trim. I 2014.
- cheltuielile în trim. I 2015 au avut o creștere mai mare, la totalul cheltuielilor fiind cu peste 8% mai mari decât în trim. I 2014. Aceste creșteri au provenit atât din creșterea cheltuielilor din exploatare mai mare decât cea a veniturilor din exploatare dar și datorită influențelor înregistrate în evoluția cursului Euro/Ron;
- rezultatul financiar brut și net realizat pe trim. I 2015 în valoare de 7,218,839 lei este aproape la nivelul celui înregistrat în perioada similară a anului precedent, cu o mică reducere.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	2.01
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x100	19.38
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	57.35
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.37

NOTĂ:

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

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

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

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

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

Ca o concluzie asupra evoluției indicatorilor economico-financiară pe trim. I 2015 putem afirma că rezultatele obținute s-au încadrat în prevederile Bugetului de venituri și cheltuieli pe trim. I 2015, asigurându-se premisele necesare, la nivelul prevăzut pentru anul 2015.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN