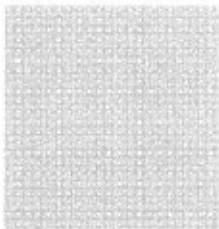
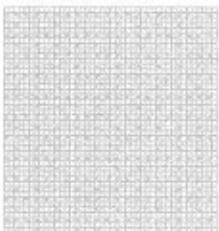


Trinul
2015



RAPORT TRIMESTRIAL



COMPA S.A. SIBIU

TRIMESTRIUL I – 2015



ISO 9001:2008
ISO/TS 18949:2009
ISO 14001:2004
Valid until
13.08.2015
www.tuv.com
ID 8105061939



compa 
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 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8103061808



compa 
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 15189:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.08.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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:
13.06.2016
www.tuv.com
ID: 91C5061929



compa 
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/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061839



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

- 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