



prima atestare documentară: 1886

traditie

dinamism

calitate

componente auto

**RAPORT
FINANCIAR
INTERIMAR
INDIVIDUAL**

31.03.2017

**RAPORT
FINANCIAR INTERIMAR
INDIVIDUAL**

31.03.2017

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

CUPRINS

RAPORT PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR	7
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	20
RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2017	21

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
Web: www.sibexpert.ro
Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003
Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010

RAPORT,

PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE LA 31 MARTIE 2017 ALE SOCIETATII "COMPA" S.A. SIBIU

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 31 martie 2017, 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 numai 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 31 martie 2017.

În urma verificărilor efectuate, pe baza probelor obținute nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile întocmite de societate, nu exprimă corect sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 martie 2017, precum și rezultatele activităților sale, pentru trimestrul încheiat la această dată, în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Acest raport al auditorului este adresat exclusiv acționarilor societății, în ansamblu. Acest raport s-a întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 31 martie 2017 la Autoritatea de Supraveghere Financiară și nu poate fi folosit decât în acest scop.

În numele

Sib Expert SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
România cu nr. 318/2003

Pacurariu Ioan

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 341/2000

Sibiu, la data de:

10 mai 2017

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1.	311.812.130	316.711.089
Investiții imobiliare	4.2.	41.241.701	41.239.843
Imobilizări necorporale	5	3.561.179	3.702.191
Alte creanțe imobilizate	7	107.354	107.354
Investiții financiare	20	1.769.430	1.769.430
Creanțe privind impozitul amânat	10	679.041	804.084
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		359.170.835	364.333.991
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	85.654.772	91.649.476
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	144.936.514	110.393.385
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	22.638	22.638
Numerar și echivalențe de numerar	9	698.307	605.611
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		231.312.231	202.671.111
TOTAL ACTIVE		590.483.067	567.005.102
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	235.953.886	235.888.876
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultatul reportat, din care:	11	95.921.120	85.267.832
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		376.879.167	366.160.868
DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG:			
Datorii financiare	12	48.600.220	46.733.495
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	29.731.427	30.689.125
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		78.467.291	77.558.264

COMPA S.A.Sibiu
Situația individuală a poziției financiare la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2017	31 decembrie 2016
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	112.951.140	109.161.283
Alte datorii	13	15.731.318	9.240.256
Datorii privind impozitele curente	10	1.488.768	165.336
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	3.731.978	3.733.494
Provizioane	14	1.233.405	985.600
DATORII CURENTE - TOTAL		135.136.608	123.285.969
DATORII TOTALE		213.603.900	200.844.234
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		590.483.067	567.005.102

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a rezultatului global la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Venituri	15	187.148.468	157.488.340
Alte venituri	15	2.310.943	2.736.030
Total venituri		189.459.411	160.224.370
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-7.415.482	2.062.236
Materii prime și consumabile utilizate	16	-116.469.251	-103.731.328
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	16, 17	-30.250.110	-26.750.130
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1, 5, 16	-10.082.218	-10.162.652
Servicii prestate de terți	16	-9.150.261	-8.878.300
Alte cheltuieli	16	-3.674.716	-2.630.901
Total cheltuieli		-177.042.038	-150.091.075
Rezultatul din exploatare		12.417.372	10.133.295
Venituri financiare	18	65	39.632
Cheltuieli financiare	18	-149.811	-231.069
Alte câștiguri / pierderi financiare	18	-100.809	12.936.279
Costuri nete cu finanțarea		-250.555	12.744.843
Profit înainte de impozitare		12.166.817	22.878.138
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-190.053	486.343
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-1.323.432	0
Profitul net al perioadei		10.653.332	23.364.481
Elemente ale rezultatului global, din care: alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	65.010	-2.367.479
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		65.010	-2.367.479
Total rezultat global al anului		10.718.342	20.997.002
Rezultat neconsolidat pe acțiuni de bază / diluat	20	0,05	0,11

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la 31.03.2016
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Modificările produse în capitalurile proprii în trim.I 2017 au fost determinate de rezultatul perioadei, în valoare de 10.653.332 lei și de impozitul pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global.

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2016	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.151.679	120.905.482	442.991	65.387.073	317.824.816
Profitul anului								23.364.481	23.364.481
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-49.779	-2.367.478	0	0	-2.417.257
Reevaluare imobilizări corporale					-49.779	0			-49.779
Transfer rezerve la rezultat					0				0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-2.367.478			-2.367.478
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	0	49.778	49.778
Transfer rezultat la rezerve								49.778	49.778
Repartizare rezerve legale		0						0	0
Sold la 31.03.2016	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.101.900	118.538.004	442.991	88.801.332	338.821.818

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.267.788	366.160.825
Profitul anului								10.653.332	10.653.332
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	65.01	0	0	65.01
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						65.01			65.01
Sold la 31.03.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.267.788	366.160.825

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(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, Cod postal 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

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 Române și străine)	99.346.533	45,40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218.821.038	100,00

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 (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.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în **Situațiile financiare încheiate la 31.12.2016** și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2017 la 31 martie 2017 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipa- mente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2017	43.509.161	72.076.116	452.052.635	1.216.618	15.435.617	584.290.147
Intrări trim.I 2017		4.093.281	9.347.897		5.359.847	18.801.025
Ieșiri trim.I 2017		-5.578	-9.785		-13.435.598	-13.450.961
31.03.2017	43.509.161	76.163.819	461.390.747	1.216.618	7.359.866	589.640.211
01.01.2017		3.742.440	262.871.301	965.317	0	267.579.058
Cheltuieli trim.I 2017	0	1.356.877	8.886.439	15.791	0	10.259.107
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri trim.I 2017	0	-299	-9.785		0	-10.084
31.03.2017	0	5.099.018	271.747.955	981.108	0	277.828.081
Valoare rămasă						
01.01.2017						316.711.089
31.03.2017						311.812.130

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 31.12.2015 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 aceasta metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat. Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă.

Activele imobilizate s-au redus în anul 2017 prin casare și amortizare. Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2017 a fost de 9.785 lei, acestea fiind amortizate integral. La 31.03.2017 imobilizările corporale ipotocate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare netă de 52.997.025 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă de 16.023.977 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2017 la 31 martie 2017 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2017	32.635.148	8.604.695	41.239.843
Intrări 3 luni 2017	0	1.858	1.858
Ieșiri 3 luni 2017	0		0
Sold la 31.03.2017	32.635.148	8.606.553	41.241.701

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 2017.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

Investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2015 de către un evaluator independent autorizat.

Activele imobilizate "Investiții imobiliare în curs" sunt evaluate la cost istoric.

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	Total
Cost 01.01.2017	9.828.971	9.828.971
Intrări 3 luni 2017	22.872	22.872
31.03.2017	9.851.843	9.851.843
Amortizare, deprecieri	6.126.780	6.126.780
01.01.2017	163.884	163.884
Cheltuieli 3 luni 2017		
31.03.2017	6.290.664	6.290.664
Valoare rămasă		
01.01.2017		3.702.191
31.03.2017		3.561.179

6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Situația creanțelor comerciale și a altor creanțe deținute de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	128.903.897	0	128.903.897	101.344.916	0	101.344.916
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-390.437	0	-390.437	-500.836	0	-500.836
Avansuri plătite către furnizori	6.283.588	0	6.283.588	2.133.766	0	2.133.766
Creanțe în legătură cu personalul	20.938	0	20.938	28.652	0	28.652
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	9.667.691	0	9.667.691	6.668.333	0	6.668.333
Debitori diverși	863.637	0	863.637	873.503	0	873.503
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-578.886	0	-578.886	-578.886	0	-578.886
Cheltuieli în avans	166.086	0	166.086	423.937	0	423.937

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	22.638	0	22.638	22.638	0	22.638
Total creanțe	144.959.152	0	144.959.152	110.416.023	0	110.416.023

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2017.

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor astfel:

Sold la 01.01.2017	1.079.722
Ajustări constituite în trim.I 2016	3.681
Ajustări reversate în trim. I 2016	-114.080
Sold la 31.03.2017	969.323

Politica Societății în domeniu comercial 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, datoriile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama pentru vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	4.354	4.354	0	4.354	4.354	0
Total alte active	107.354	107.354	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	31.03.2017	31.12.2016
Materii prime	26.230.661	27.453.843
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-53.226	-53.226
Materiale și ambalaje	15.622.881	13.471.965
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-79.658	-80.220
Semifabricate și producția în curs de execuție	32.710.697	32.055.354
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor și a produselor în curs de execuție	0	-477.314
Produse finite și mărfuri	11.393.005	19.448.665
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.588	-169.591
Total stocuri	85.654.772	91.649.476

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 3 luni ale anului 2017 se prezintă astfel:

Sold la 31.12.2016	780.351
Ajustări constituite în trim.I 2016	0
Ajustări reversate în trim.I 2016	-477.879
Sold la 31.03.2017	302.472

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalențele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	31.03.2017	31.12.2016
Conturi bancare în RON	566.356	361.012
Conturi bancare în valută	113.070	236.933
Echivalențe de numerar	3.052	3.949
Casa în RON	15.829	3.717
TOTAL - Disponibilități bănești și echivalențe	698.307	605.611

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 profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% .

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Profit brut	12.166.817	22.878.138
Venituri neimpozabile	-1.932.754	12.837.083
Cheltuieli nedeductibile	0	4.423.777
Diferență amortizare nedeductibilă fiscal	4.563.430	519.607
Profit fiscal	-441.067	13.945.225
Impozit pe profit	14.356.426	2.231.236
Sume reprezentând sponsorizări	2.297.028	-52.730
Scutire impozit pe profitul reinvestit	-40.951	-2.178.506
Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-932.645	0
Procentul efectiv de impozit pe profit	1.323.432	0

În anul 2017 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitate fiscal privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea Societății preconizează că va păstra în patrimonial Societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitatea și, de asemenea, preconizează că rezervă constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită/utilizată sub orice formă.

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2017-31.03.2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

Impozit amânat la 01.01.2017	-804.084
Impozit amânat prin contul de profit si pierdere 2017	190.053
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care:	-65.010
Impozit amânat din reevaluare imobilizari	-65.010
Impozit amânat la 31.03.2017	-679.041

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 31 martie 2017 și 31 martie 2016, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	31.03.2017		31.03.2016	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță	Diferențe temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanță
Rezerve din reevaluare ș alte rezerve	46.131.903	7.381.104	48.395.723	7.743.316
Datorii și alte diferente temporare	-50.375.894	-8.060.145	-53.728.338	-8.596.534
TOTAL	-4.243.991	-679.041	-5.332.615	-853.218

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 31.03.2017 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 a au o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, iar în prezent este cotate la categoria Standard.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	31.03.2017	31.12.2016
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	82.062.778	82.062.778
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	156.895.792	156.895.792
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-7.381.105	-7.446.115
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.483.644	57.483.644
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

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2017	31.12.2016
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	-1.221.270	-1.221.270
Rezultat reportat reprezentand pierdere neacoperită din anii precedenți	21.013.084	0
Profit an curent	10.653.332	51.627.557
Repartizarea profitului	0	-30.614.473
Total capitaluri proprii	376.879.167	366.160.825

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda (EUR)		31.03.2017			31.12.2016		
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	5.073.401	5.073.401	0	4.002.454	4.002.454	0
Ing Bank-Sibiu	Linie credit pentru productie	5.605.384	5.605.384	0	6.288.773	6.288.773	0
Total datorii financiare (EUR)		10.678.785	10.678.785	0	10.291.227	10.291.227	0

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

Moneda (LEI)		31.03.2017			31.12.2016		
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	23.089.555	23.089.555	0	18.175.546	18.175.546	0
Ing Bank Sibiu	Linie credit pentru productie	25.510.665	25.510.665	0	28.557.949	28.557.949	0
Total datorii financiare (LEI)		48.600.220	48.600.220	0	46.733.495	46.733.495	0

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 31.03.2017 sunt în valoare contabilă de 16.023.977 lei

De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și "garanții mobiliare asupra creanțelor", proporțional cu valoarea expunerii față de băncile finanțatoare.

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2016.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	31.03.2017	31.12.2016
Datorii totale	213.603.900	200.844.277
Numerar si echivalente de numerar	698.307	605.611
Datorii nete	212.905.593	200.238.666
Capitaluri proprii	376.879.167	366.160.825
Grad de indatorare	0,56	0,55

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	112.632.311	0	112.632.311	108.664.190	0	108.664.190
Avansuri încasate de la clienți	318.829	0	318.829	497.093	0	497.093
Datorii în legătură cu personalul	7.189.998	0	7.189.998	4.296.324	0	4.296.324
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și șomaj	6.093.072	0	6.093.072	3.495.725	0	3.495.725
Alte datorii la bugetul de stat	2.307.662	0	2.307.662	1.316.808	0	1.316.808
Datorii cu impozitul pe profit curent	1.488.768	0	1.488.768	165.379	0	165.379
Creditori diverși	140.586	0	140.586	131.399	0	131.399
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	0	0	0	0	0	0
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU, AMPOSCEE	33.292.229	29.560.251	3.731.978	34.225.226	30.491.732	3.733.494
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	171.176	171.176	0	197.393	197.393	0
Venituri în avans	0	0	0	0	0	0
TOTAL Datorii comerciale și alte datorii	163.634.631	29.731.427	133.903.204	152.989.537	30.689.125	122.300.412

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2017

14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 31.03.2017 este prezentată în tabelul următor:

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	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
Alte provizioane	1.233.405	0	1.233.405	985.600	0	985.600

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2017			31.12.2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
TOTAL						
Alte datorii și provizioane	1.369.050	135.645	1.233.405	1.121.245	135.645	985.600

În trimestrul I al anului 2017 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 1.588.600 lei în relația comercială dintre COMPA și partenerii externi DELPHI și ROBERT BOSCH - BELGIA

Valoarea provizioanelor reversate în această perioadă a fost de 1.340.795 lei. Soldul altor provizioane la 31.03.2017 în valoare de 1.233.405 lei reprezintă obligații față de partenerul DELPHI.

Provizioanele constituite reprezintă obligații ale firmei COMPA către partenerii menționați mai sus, ca urmare a unor diferențe de preț aferente produselor livrate în cursul anilor 2016 și 2017.

Diferențele de preț provin din: recalcularea amortizării inclusă în prețul produselor livrate de COMPA către DELPHI DIESEL SYSTEMS – FRANTA.

Amortizarea inclusă în preț a fost negociată în funcție de un anumit volum al comenzilor. Față de volumul luat în calcul la negociere există abateri în plus sau minus. Abaterile față de volumele planificate se stabilesc periodic și după verificarea și validarea calculelor de ambii parteneri, se emit facturi de diferențe de preț - recalcularea prețului la ștergătoarele de parbriz livrate către ROBERT BOSCH BELGIA, în sensul diminuării acestuia.

Provizioanele s-au determinat prin estimare la data recunoașterii de către COMPA a unor obligații certe dar procesul de analiză și validare de către ambii parteneri a obligațiilor suplimentare nu a fost încă finalizat.

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Cifra de afaceri totală, din care:	187.148.468	157.488.341
Venituri din vânzări de produse finite	186.219.731	156.291.609
Venituri din prestări de servicii	548.771	552.110
Venituri din vânzarea mărfurilor	241.748	327.107
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale, deseuri, semifabricate, amba;aje)	138.218	227.105
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	0	90.410
Alte venituri operaționale	2.310.943	2.736.030
Total venituri din exploatare	189.459.411	160.224.371

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Câștiguri din vânzări de imobilizări	0	0
Venituri din producția de imobilizări	1.209.431	1.916.084
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE, donații)	1.096.753	808.906

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Alte venituri din exploatare	4.759	11.040
TOTAL Alte venituri operaționale	2.310.943	2.736.030

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

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 3 luni ale anilor 2015 și 2017 după natura lor sunt prezentate în tabelul următor:

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Cheltuieli materiale	109.847.897	96.474.122
Diferențe de stoc	7.415.482	-2.062.236
Cheltuieli cu energia și apă	6.621.354	7.257.206
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	30.250.110	26.750.130
Salarii și indemnizații	24.904.506	21.977.264
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5.345.604	4.772.866
Ajustări de valoare privind imobilizările	10.422.690	8.541.415
Ajustări de valoare privind activele circulante	-588.277	-8.763
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	9.150.261	8.878.300
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	680.211	406.895
Ajustări privind provizioanele	247.805	1.630.000
Alte cheltuieli de exploatare	2.994.505	2.224.006
TOTAL Cheltuieli din exploatare	177.042.038	150.091.075

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	31.03.2017	31.03.2016
Salarii și indemnizații	24.904.506	21.977.264
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5.345.604	4.772.866
TOTAL	30.250.110	26.750.130

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată în continuare:

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-46.877	981.957
Pierderi din dobânzi	-149.746	-191.437
Câștiguri din imobilizări financiare cedate	0	12.012.660
Alte câștiguri financiare	-53.932	-58.337
TOTAL Pierderi / câștiguri	-250.555	12.744.843

19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru trim.I 2017 și 2015 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
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	10.653.332	23.364.481
Câștig pe acțiune (în lei/ acțiune) de bază / diluat	0,05	0,11

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."
TOTAL			1.769.430	

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

COMP A S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 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 în primele 3 luni ale anilor 2015 și 2017 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	31.03.2017		31.03.2016	
Societatea la care se dețin titlurile	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
TRANS C.A.S. S.R.L.	4.260.463	84.084	4.714.822	80.518
COMP A-IT S.R.L.	502.775	5.953	487.200	5.274
RECASERV S.R.L.	298.797	24.242	233.167	22.153

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.03.2017 și 31.03.2016 sunt următoarele:

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

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
TRANS C.A.S. S.R.L.	58.437	54.820
COMP A-IT S.R.L.	7.745	9.098
RECASERV S.R.L.	30.832	22.153

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

Explicații	31.03.2017	31.03.2016
TRANS C.A.S. S.R.L.	2.955.500	3.165.634
Comp a IT S.R.L.	726.956	695.288
RECASERV S.R.L.	322.039	258.149

Soldurile restante sunt negarantate. 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	Administrator / Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Administrator
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Administrator
BENCHEA Cornel	Economist	Administrator / Președinte Comitet audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Administrator / Membru Comitet audit

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la raportul financiar interimar individual la 31.03.2017
(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
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
HERBAN Dorin-Adrian	Director Inginerie industrială
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu & SSO
OPRIȚOIU Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius-C-tin	Ing. Șef Mentenanță

21. BENEFICII ANGAJAȚI

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 BILANTULUI

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

În data de 24.04.2017 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2016 și repartizarea profitului obținut în anul 2016.

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 31.03.2017 pentru:

Entitatea:	COMPA S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	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 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 31.03.2017 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.I
2017

RAPORT TRIMESTRIAL

COMPA S.A.
SIBIU

TRIMESTRUL
1 – 2017



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 31.03.2017

Societatea comercială COMPA S.A.

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

Număr 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

CUPRINS

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

- A1. Evenimentele importante care s-au produs în perioada 01.01.2017 - 31.03.2017 cu impact asupra poziției financiare a societății**
- A2. Prezentarea poziției economico-financiare a societății**

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

A. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE

A1. Evenimentele importante care s-au produs în perioada 01.01.2017 - 31.03.2017 cu impact asupra poziției financiare a societății

Deși nu s-au întâmplat evenimente deosebite care ar putea fi evidențiate în activitatea societății în trim.I 2017, putem remarca următoarele:

-  continuarea creșterii volumului producției industriale și a cifrei de afaceri ca efect al dezvoltării capacităților de producție precum și al creșterii volumului cererilor de la principalii clienți (Delphi, Bosch - Rail, Haulotte);
-  punerea în funcțiune a celei de a 12 celule de fabricație pentru realizarea de componente de injecție Bosch - Rail, cu impact în creșterea capacităților la această grupă de produse precum și a cifrei de afaceri în acest domeniu;
-  continuarea procesului de reducere a costurilor prin inițierea și implementarea unor proiecte specifice fiecărui atelier sau loc de muncă, acțiune extinsă la nivelul întregii societăți.
-  demararea negocierilor cu firma Delphi pentru transferul de la Delphi Iași la COMPA a unor operații în urma cărora crește gradul de integrare în COMPA la unele grupe de produse destinate acestui partener;
-  finanțarea în continuare a unor achiziții de mașini și echipamente prin investiții pentru eliminarea unor locuri înguste existente la anumite linii de fabricație, cu impact asupra creșterii capacităților de producție.

A2. Prezentarea poziției economico-financiare a Societății

a) Elemente de activ și pasiv din bilanț (lei)

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2017, comparativ cu 31.03.2016, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț.

DENUMIRE INDICATOR	31.03.2016	31.03.2017	Grad de indeplinire (%)
Active imobilizate	353.656.094	359.170.835	101,56
Active circulante	212.440.864	231.312.231	108,88
Datorii mai mici de un an	125.723.642	135.136.608	107,49
Datorii mai mari de un an	101.551.499	78.467.291	77,27
Capital și rezerve	338.821.818	376.879.167	111,23

Analizând evoluția elementelor din bilanț înregistrate la 31.03.2017 comparativ cu situația înregistrată în perioada similară a anului precedent, putem evidenția următoarele:

-  Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 1,56% ca urmare a punerii în funcțiune a unor mașini și echipamente achiziționate prin investiții, în valoare de peste 18,8 mil.lei;
-  Creșterea valorii activelor circulante cu 8,88% față de perioada similară a anului precedent, determinate de creșterea producției marfă realizată și a cifrei de afaceri cu 18,8% în trim.I 2017 față de trim.I 2016;

-  Datoriile mei mici de un an, cu deosebire datoriile comerciale au avut un trend de creștere mai mic (7,495) decât cel al creșterii cifrei de afaceri, respective un impact pozitiv în activitatea financiară și de flux financiar al firmei;
-  Datoriile mai mari de un an, respective datoriile față de bănci au scăzut cu aproape 23%, accesându-se la un nivel mai scăzut liniile de credit în trim.I 2017, datorită utilizării resurselor financiare proprii în finanțarea activității curente a societății COMPA;
-  Au crescut capitalurile societății cu 11,23% prin includerea profitului anului anterior în capitalul propriu al societății.

b) Situația veniturilor și a cheltuielilor (lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.03.2016	31.03.2017	Grad de indeplinire (%)
Cifra de afaceri, din care:	157.488.341	187.148.468	118,8
export	117.808.745	149.737.667	127,1
Alte venituri	2.736.029	2.310.942	84,5
Total venituri din exploatare	160.224.370	189.459.410	118,2
Variația stocurilor	-2.062.236	7.415.482	-359,6
Costuri materiale	96.474.122	109.847.896	113,9
Costuri cu energia	7.257.206	6.621.354	91,2
Cheltuieli cu salariile	26.750.130	30.250.110	113,1
Amortizare	8.541.415	10.422.691	122,0
Alte cheltuieli din exploatare	13.130.438	12.484.505	95,1
Total cheltuieli din exploatare	150.091.075	177.042.038	118,0
Rezultat din exploatare	10.133.295	12.417.372	122,5
Cheltuieli cu dobânzile	231.069	149.811	64,8
Alte cheltuieli financiare	3.298.056	2.779.667	84,3
Total cheltuieli financiare	3.529.125	2.929.478	83,0
Venituri din dobânzi	39.632	65	0,2
Alte venituri financiare	16.234.336	2.678.858	16,5
Total venituri financiare	16.273.968	2.678.923	16,5
Rezultat financiar	12.744.843	-250.555	-2,0
Venituri totale	176.498.338	192.138.333	108,9
Cheltuieli totale	153.620.200	179.971.516	117,2
Rezultat brut	22.878.138	12.166.817	53,2
Impozit pe profit curent	0	1.323.432	
Impozit pe profit amânat	-486.343	190.053	-39,1
Rezultat net	23.364.481	10.653.332	45,6

Situația sintetică a indicatorilor cuprinși în contul de profit și pierdere este prezentată în tabelul de mai sus.

Subliniem în mod special creșterea veniturilor din exploatare și a cifrei de afaceri pe trim.I 2017 cu peste 18% față de perioadă corespunzătoare a anului precedent, în condițiile în care în anul 2016 acești indicatori au înregistrat o creștere de încă 33% dată de 2015.

Rezultatul brut și net realizat pe trim.I 2017 a fost previzibil mai mic decât cel din trim.I 2016, știind că în primul trim.al anului anterior un câștig semnificativ (peste 12 mil lei) s-a obținut la profit din vânzarea titlurilor de participare deținute la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.Sibiu.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,71
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	17,23
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	55,36
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,52

NOTA:

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.

Analizând pe ansamblu indicatorii economico - financiari pe trim.I 2017 putem aprecia că rezultatele obținute de COMPA pe acest trimestru sunt destul de bune și asigură premisele realizării prevederilor din bugetul pe anul 2017

DIRECTOR GENERAL

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC

Ioan MICLEA