



compa

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

**RAPORT FINANCIAR INTERIMAR
NECONSOLIDAT
LA 30.06.2013**

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

CUPRINS

	pagina
RAPORT PRIVIND REVIZUIREA RAPORTĂRILOR CONTABILE INCHEIATE LA 30. 06. 2013 DE CĂTRE S.C."COMPA "S.A. SIBIU	
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA NECONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4
NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT	5
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	20
RAPORT SEMESTRIAL aferent semestrului I 2013 conform Regulamentului C.N.V.M.NR.1/2006	21

sibexpert



Sibiu, str. Urlea 39
CUI RO 12 613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: sibexpert@gmail.com
Web: www.sibexpert.ro
Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003
Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010

RAPORT,

PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE INCHEIATE LA 30. 06. 2013 DE CATRE SC "COMPA "SA SIBIU

1. Noi am procedat la revizuirea raportarilor financiare interimare neconsolidate atasate ale SC " COMPA " SA, care cuprind : situatia neconsolidata a pozitiei financiare, situatia neconsolidata a rezultatului global, situatia neconsolidata a modificarilor capitalurilor proprii, intocmite la 30.06.2013, impreuna cu un sumar al politicilor contabile semnificative.

2. Aceste raportari financiare constituie declaratii ale conducerii, responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra situatiilor financiare pe baza verificarilor efectuate.

Raportarile cuprind numai o parte din componentele de raportare prevazute de Standardele Internationale de raportare financiara adoptate de Uniunea Europeana.

In urma verificarilor efectuate pe baza probelor de audit detinute in dosarele de audit sustinem ca raportarile financiare intocmite pentru 30.06.2013 exprima corect, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la finele semestrului I 2013, precum si rezultatele activitatilor sale si a fluxurilor de numerar pentru sem.I 2013, in concordanta cu Standardele internationale de raportare financiara

Situatiile financiare sunt conforme cu cele mentionate in Raportul semestrial intocmit de catre Consiliul de Administratie al societatii, in conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

3. Opinia auditorului asupra situatiilor financiare incheiate la 30. 06. 2013 este *fara rezerve*.

Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii aferente perioadei incheiate la 30. 06. 2013 la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si nu poate fi folosit decat in acest scop.

Sibiu,
09. 08. 2013

Auditor financiar,
SC”SIB EXPERT “SRL

Semnatura auditor,
Ec.Ioan Pacurariu, carnet 341

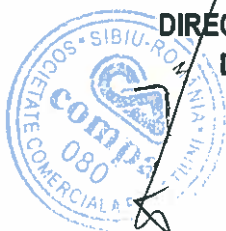


S.C. COMPA S.A.
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Active			
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	4	278,968,095	289,169,525
Imobilizari necorporale	5	2,991,215	2,024,506
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	0	2,836,519
Alte creante imobilizate	7	24,354	24,154
Investitii financiare	20	6,930,473	6,930,473
Creante privind impozitul amanat	10	8,153,111	7,850,017
Active imobilizate - total		297,067,248	308,835,194
Active circulante:			
Stocuri	8	53,712,781	53,281,265
Creante comerciale si alte creante	6	103,121,053	78,336,598
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	15,659,110	26,290,828
Numerar si echivalente de numerar	9	5,490,975	3,480,669
Active circulante - total		177,983,919	161,389,360
Total active		475,051,167	470,224,554

S.C. COMPA S.A.
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	11	0	188,355,118
Rezerve	11	225,994,079	225,971,943
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care	11	27,036,563	-172,847,243
Capitaluri proprii - total		298,034,803	286,483,979
Datorii			
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	12	60,922,721	66,517,267
Alte datorii pe termen lung	13	0	0
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	16,366,533	17,105,121
Provizioane	14	155,700	155,700
Datorii pe termen lung - total		77,444,954	83,778,088
Datorii curente:			
Datorii financiare	12	17,299,910	24,995,318
Datorii comerciale și similare;	13	69,208,183	56,364,759
Alte datorii	13	8,373,688	10,260,340
Datorii privind impozitele curente	10	601,523	744,275
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	3,856,106	7,137,795
Provizioane	14	232,000	460,000
Datorii curente - total		99,571,410	99,962,487
Datorii totale		177,016,364	183,740,575
Total capitaluri proprii si datorii		475,051,167	470,224,554



DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

0

0

S.C. COMPA S.A.
SITUATIA NECONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2013</u>	<u>30 iunie 2012</u>
			Retratat
Venituri	15	235,453,513	270,951,060
Alte venituri	15	2,098,012	2,497,016
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	16	882,726	901,503
Materii prime si consumabile utilizate	16	-143,562,571	-162,768,204
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	-41,382,479	-41,701,710
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4,5	-16,467,076	-15,759,805
Servicii prestate de terti	16	-17,136,080	-24,949,396
Alte cheltuieli	16	-3,604,578	-2,329,212
Rezultatul din exploatare		16,281,467	26,841,252
Venituri financiare	18	5,620	35,318
Cheltuieli financiare	18	-1,042,120	-993,310
Alte castiguri/pierderi financiare	18	-624,638	-3,384,220
Costuri nete cu finantarea		-1,661,138	-4,342,212
Profit inainte de impozitare		14,620,329	22,499,040
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	280,956	710,811
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-2,506,199	-4,018,157
Profitul net al perioadei		12,395,086	19,191,694
Alte elemente ale rezultatului global:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale	4	0	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	22,138	18,104
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		22,138	18,104
Total rezultat global al anului		12,417,224	19,209,798
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	19	0.06	0.09

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31.12.2012	21,882,104	188,355,118	4,376,421	22,679,066	165,915,780	55,679,742	442,991	-172,847,243	286,483,979
Profitul anului								11,528,686	11,528,686
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	22,138	0	0	22,138
Reevaluare imobilizari corporale									0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						22,138			22,138
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	-188,355,118	0	0	0	0	0	188,355,118	0
Transfer rezultat la rezerve		-188,355,118						188,355,118	0
Repartizare rezerve legale									0
Sold la 30.06.2013	21,882,104	0	4,376,421	22,679,066	165,915,780	55,701,880	442,991	27,036,561	298,034,803

DIRECTOR GENERAL
DEACIOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Firma COMPA este societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.Henri Coanda nr.8, CP 550234

Domeniul de activitate al companiei: proiectarea, producerea si comercializarea componentelor pentru fabricatia de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive si diverse utilaje industriale, servicii si asistenta tehnica.

Forma de proprietate a companiei

S.C. COMPA S.A. este privatizata 100% din septembrie 1999. Structura actionariatului este urmatoarea:

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociatia Salariatilor COMPA	119,474,505	54.60
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACTIUNI	218,821,038	100.00

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

Evolutia companiei

Prin hotararea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

I.P.A. Sibiu a luat fiinta in anul 1969 prin unificarea a doua unitati: Uzina Elastic si Uzina Automecanica Sibiu.

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

2. Bazele intocmirii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE"). Aceste situatii financiare sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS incepand cu situatiile financiare ale anului 2012.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti. Conturile statutare au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre Reglementarile Contabile Romanesti si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, aceasta fiind moneda functionala a companiei.

3. Politici contabile semnificative

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE")

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate in Situatiile financiare incheiate la 31.12.2012 si nu s-au modificat in perioada raportului interimar.

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobilizarilor corporale de la 1 ianuarie 2013 la 30 iunie 2013 este urmatoarea:

Explicatii	Terenuri	Constructii	Echipamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare de inventar						
31.12.2012	158,785,229	64,742,924	262,208,419	1,028,596	7,880,442	494,645,610
Intrari sem. I 2013	0	0	6,297,855	0	5,768,537	12,066,392
Iesiri sem. I 2013	0	0	-586,763	0	-6,297,855	-6,884,618
30.06.2013	158,785,229	64,742,924	267,919,511	1,028,596	7,351,124	499,827,384
Amortizare, deprecieri						
31.12.2012	0	34,971,701	169,832,140	672,244	0	205,476,085
Cheltuieli sem. I 2013	0	1,636,371	14,284,405	49,191	0	15,969,967
Amortizare, deprecieri aferente iesiri sem. I 2013	0	0	-586,763	0		-586,763
30.06.2013	0	36,608,072	183,529,782	721,435	0	220,859,289
Valoare ramasa						
31.12.2012						289,169,525
30.06.2013						278,968,095

Activele corporale reprezentand "Imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric.

Societatea a ales pentru evaluarea imobilizarilor corporale de natura terenurilor si constructiilor modelul reevaluarii la valoare justa.

Activele imobilizate s-au redus in sem. I 2013 prin casare, vanzare si amortizare. Valoarea de inregistrare a imobilizarilor casate in sem. I 2013 a fost de 4,155 lei.

Mijloacele fixe casate au fost amortizate integral.

Amortizarea imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

La 30.06.2013 imobilizarile corporale gajate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila de 118,431,258 lei.

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale detinute de Societate reprezinta programe informatice, licente soft si imobilizari necorporale in curs. Evolutia acestora a fost urmatoarea:

Explicatii	Programe informatice si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
31.12.2012	3,914,661	894,246	4,808,907
Intrari sem. I 2013	729,153	1,082,774	1,811,927
Iesiri sem. I 2013	0	-265,788	-265,788
30.06.2013	4,643,814	1,711,232	6,355,046
Amortizare, deprecieri			
31.12.2012	2,784,401	0	2,784,401
Cheltuieli sem. I 2013	579,430	0	579,430
Amortizare, deprecieri aferente iesiri sem. I 2013	0	0	0
30.06.2013	3,363,831	0	3,363,831
Valoare ramasa			
31.12.2012			2,024,506
30.06.2013			2,991,215

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale si a altor creante detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	30.06.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creante comerciale	91,986,537	0	91,986,537	77,755,776	0	77,755,776
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	-1,482,514	0	-1,482,514	-1,498,314	0	-1,498,314
Avansuri platite catre furnizori	11,750,075	0	11,750,075	1,410,602	0	1,410,602
Creante in legatura cu personalul	5,028	0	5,028	4,178	0	4,178
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	399,283	0	399,283	203,260	0	203,260
Debitori diversi	552,678	0	552,678	527,362	0	527,362

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-399,678	0	-399,678	-399,678	0	-399,678
Cheltuieli in avans	309,644	0	309,644	333,412	0	333,412
Subventii de incasat (proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	4,570,298	0	4,570,298	5,131,333	1,219,440	3,911,893
Creante din parteneriate proiecte AMPOSDRU	15,185,834	0	15,185,834	28,093,036	1,893,098	26,199,938
Ajustari pentru deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-4,097,022	0	-4,097,022	-4,097,022	-276,019	-3,821,003
Total creante	118,780,163	0	118,780,163	107,463,945	2,836,519	104,627,426

Creantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2013.

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea creantelor in primele 6 luni ale anului 2013 este urmatoarea:

Sold la 31.12.2012	5,995,014
Ajustari constituite in anul trim.I 2013	4,475
Ajustari reversate in trim. I 2013	-20,274
Sold la 30.06.2013	5,979,215

Politica comerciala a Societatii impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru creantele ce depasesc 360 zile si pentru acele creante pentru care exista indicii ca sunt incerte, cu exceptia acelor creante inregistrate la parteneri fata de care Societatea este debitoare la randul ei, datoriile inregistrand aproximativ aceeasi vechime ca si creantele neincasate.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante immobilizate detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	30.06.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie VAMA pt.vamuire la domiciliu	20,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garantii	4,354	4,354	0	4,154	4,154	0
Total alte active	24,354	24,354	0	24,154	24,154	0

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI

Structura stocurilor detinute de Societate este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	30.06.2013	31.12.2012
Materii prime	22,613,594	21,310,680
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-363,917	-374,437
Materiale si ambalaje	9,971,372	9,540,938
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-372,942	-381,069
Semifabricate si productia in curs de executie	5,131,081	5,120,415
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	-70	-70
Produse finite si marfuri	17,279,609	18,658,628
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-545,946	-593,820
Total stocuri	53,712,781	53,281,265

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor in primele 6 luni ale anului 2013 se prezinta astfel:

Sold la 31.12.2012	1,349,396
Ajustari constituite in sem.I 2013	0
Ajustari reversate in sem.I 2013	-66,521
Sold la 30.06.2013	1,282,875

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	30.06.2013	31.12.2012
Conturi bancare in RON	5,056,527	458,374
Conturi bancare in valuta	310,884	3,017,368
Echivalente de numerar	107,857	862
Casa in RON	15,707	4,065
Total disponibilitati banesti si echivalente	5,490,975	3,480,669

Asupra sumei de 30.000 lei exista restrictie, ca urmare a eliberarii de catre banca RBS BANK a unei scrisori de garantie bancara.

Societatea detine conturi in lei si valuta la urmatoarele institutii bancare:

BRD GROUP SOCIETE GENERALE, BCR, RBS BANK, ING BANK, TREZORERIE

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT

1. Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent al Societatii se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% .

Indicator	30.06.2013	30.06.2012
Profit brut	14,620,329	22,499,040
Repartizarea la rezerva legala	0	0
Venituri neimpozabile	314,795	3,244,535
Elemente similare veniturilor	115,960	128,440
Cheltuieli nedeductibile	901,199	1,367,188
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	2,040,982	5,918,671
Profit fiscal	17,363,675	26,668,804
Impozit pe profit	2,778,188	4,267,009
Sume reprezentand sponsorizari	271,989	248,852
Impozit pe profit curent datorat-16%	2,506,199	4,018,157

2. Informatii referitoare la impozitul pe profit amanat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat inclus in raportarile financiare la 30 iunie 2013 si 30 iunie 2012, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Explicatii	30.06.2013		30.06.2012	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta
Retratare imobilizari corporale	-54,945,658	-8,791,306	-54,383,723	-8,701,396
Retratare alte datorii	3,988,719	638,195	3,116,421	498,627
Total	-50,956,939	-8,153,111	-51,267,302	-8,202,768

Societatea recunoaste creantele privind impozitul amanat deoarece estimeaza ca probabil va exista profit impozabil viitor fata de care pot fi utilizate respectivele creante.

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 30.06.2013 este urmatoarea:

Explicatii	Nr. Actiuni	% din total capital social
Asociatia Salariatilor COMPA	119,474,505	54.6
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de actiuni	218,821,038	100

Actiunile Societatii a au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei.
 Din luna iunie 1997 actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Societatii includ urmatoarele:

Explicatii	30.06.2013	31.12.2012
Capital subscris si varsat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	0	188,355,118
Rezerve din reevaluare	165,915,780	165,915,780
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	56,974,552	56,974,552
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-1,272,674	-1,294,812
Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7,515,547	7,515,547
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	29,144	29,144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	8,611,538	8,611,538
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-648,352	-211,477,175
Rezultat reportat din corectarea erorilor semnificative	-866,400	0
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat	0	0
Profit an curent	12,395,086	22,473,705
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	298,034,803	286,483,979

In anul 2012, anul trecerii la aplicarea IFRS, Societatea a efectuat ajustarea la inflatie a capitalului social subscris și vărsat înainte de 1 ianuarie 2004, precum si a rezervelor incluse in capitalurile proprii si care au fost constituite inainte de 31.12.2003,

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

având în vedere că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu prevederile IAS 29.

Ajustarea capitalului social calculata pentru perioada 1991 - 2003 a fost în valoare de 188.355.118 lei, iar valoarea ajustării rezervelor a fost de 23,122,057 lei. Ajustările au fost înregistrate pe seama contului de Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 29.04.2013 a aprobat acoperirea pierderii rezultate din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 din profitul anului 2012 și din elementul de capital propriu reprezentând "Ajustări ale capitalului social".

Suma de 866,400 RON reprezintă o diminuare a cifrei de afaceri și a rezultatului net pe anul 2012 dintr-o operațiune constatată doar în semestrul I 2013.

Operațiunea fiind aferenta anului financiar contabil 2012 a fost reflectată în situațiile financiare ale semestrului I 2013 la poziția "rezultat reportat din corecția erorilor semnificative."

Înregistrarea operațiunii s-a efectuat la solicitarea firmei Robert Bosch Belgia, fiind influențată de reducerea prin negociere de către Bosch a prețului unui semifabricat produs de o firmă germane pentru COMPA, generând în acest fel o reducere de cost la COMPA în anul 2012, fără ca această reducere să fie reflectată în mod corespunzător în prețul componentelor livrate de COMPA către Robert Bosch Belgia în calitate de client (fără reducerea corespunzătoare a veniturilor la COMPA.

Negocierea de reducere a prețului semifabricatului efectuată de Bosch în anul 2012 cu furnizorul german s-a făcut fără informarea la timpul respective a firmei COMPA iar solicitarea de reglare a tuturor influențelor a fost cerută de Bosch doar în semestrul I 2013 (luna aprilie).

Reglarea s-a efectuat în trimestrul II 2013 prin întocmirea de către firmă COMPA a facturii de stornare reprezentând influență de preț aferenta anului 2012 iar suma de 866,400 lei s-a reflectat în mod corespunzător în situațiile financiare pe semestrul I 2013.

12. DATORII FINANCIARE

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

Moneda - EUR		30.06.2013			31.12.2012		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Contracte credite investitii	3,435,301	571,428	2,863,873	5,010,097	1,860,506	3,149,591
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	7,019,793	7,019,793	0	6,220,301	6,220,301	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	6,072,258	6,072,258	0	6,908,850	6,908,850	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	947,629	0	947,629	2,384,207	29,935	2,354,272

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	68,445	0	68,445	140,078	0	140,078
Total datorii financiare-EUR		17,543,426	13,663,479	3,879,947	20,663,532	15,019,592	5,643,940

Datoriile financiare pe termen lung si scurt exprimate in LEI sunt urmatoarele:

Moneda - LEI		30.06.2013			31.12.2012		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Contracte credite investitii	15,317,320	2,547,883	12,769,437	22,188,215	8,239,623	13,948,592
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	31,299,853	31,299,853	0	27,547,847	27,547,847	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	27,074,987	27,074,985	2	30,597,224	30,597,224	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	4,225,288	0	4,225,288	10,558,938	132,573	10,426,365
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	305,183	0	305,183	620,362	0	620,362
Total datorii financiare-LEI		78,222,631	60,922,721	17,299,910	91,512,585	66,517,267	24,995,318

Datoriile financiare in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2013.

Pantru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate la institutiile de credit la data 30.06.2013 sunt in valoare contabila de 118,431,258 lei.

Datoriile financiare in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2013.

Pantru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate la institutiile de credit la data 30.06.2013 sunt in valoare contabila de 118,431,258 lei.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	30.06.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	68,410,729	0	68,410,729	55,455,880	0	55,455,880
Avansuri incasate de la clienti	797,454	0	797,454	908,879	0	908,879
Datorii in legatura cu personalul	3,390,701	0	3,390,701	2,290,774	0	2,290,774

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	2,254,387	0	2,254,387	1,860,027	0	1,860,027
Alte datorii la bugetul de stat	1,544,036	0	1,544,036	1,245,330	0	1,245,330
Datorii cu impozitul pe profit curent	601,523	0	601,523	744,275	0	744,275
Creditori diversi	1,184,564	0	1,184,564	4,864,209	0	4,864,209
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE	18,451,683	16,364,911	2,086,772	19,777,777	17,103,324	2,674,453
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	1,622	1,622	0	1,797	1,797	0
Venituri in avans (contracte parteneriat si contracte AMPOSDRU)	1,769,334	0	1,769,334	4,463,342	0	4,463,342
Total datorii comerciale si alte datorii	98,406,033	16,366,533	82,039,500	91,612,290	17,105,121	74,507,169

14. PROVIZIOANE

Situatia provizioanelor la 30.06.2013 este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	30.06.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	50,000	50,000	0	50,000	50,000	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	105,700	105,700	0	105,700	105,700	0
Alte provizioane	232,000	0	232,000	460,000	0	460,000
Total Alte datorii si provizioane	387,700	155,700	232,000	615,700	155,700	460,000

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Cifra de afaceri totala, din care:	235,453,513	270,951,060
Venituri din vanzari de produse finite	229,346,342	264,043,240
Venituri din prestari de servicii	1,030,858	1,766,303
Venituri din vanzarea marfurilor	2,304,295	2,519,185
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	92,579	134,933

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri(proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	2,679,439	2,487,399
Alte venituri operationale	2,098,012	2,497,016
Total venituri din exploatare	237,551,525	273,448,076

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	30.06.2013	31.03.2012
Venituri din vanzari de imobilizari	128,215	25,000
Venituri din productia de imobilizari	180,388	652,926
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	1,327,307	980,493
Alte venituri din exploatare	462,102	838,597
Total Alte venituri operationale	2,098,012	2,497,016

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate in primele 6 luni ale anilor 2013 si 2012 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Cheltuieli materiale	132,083,280	149,870,750
Diferente de stoc	-882,726	-901,503
Cheltuieli cu energia si apa	11,479,291	12,897,454
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	41,382,479	41,701,710
Salarii si indemnizatii	32,746,231	33,008,989
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	8,636,248	8,692,721
Ajustari de valoare privind imobiliarile	16,549,397	15,856,202
Ajustari de valoare privind activele circulante	-82,321	-96,397
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	17,136,080	24,949,396
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	740,948	811,046
Ajustari privind provizioanele	-228,000	-200,000
Alte cheltuieli de exploatare	3,091,630	1,718,166
Total cheltuieli din exploatare	221,270,058	246,606,824

17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Salarii si indemnizatii	32,746,231	33,008,989
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	8,636,248	8,692,721
TOTAL	41,382,479	41,701,710

18. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-258,540	-2,554,911
Pierderi din dobanzi	-1,036,500	-957,993
Alte castiguri financiare	-366,098	-829,308
Total pierderi / castiguri	-1,661,138	-4,342,212

19. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru semestrul I 2013 si 2012 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Numar de actiuni la inceputul anului	218,821,038	218,821,038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
Numar de actiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	12,417,224	19,209,798
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0.06	0.09

20. INVESTITII FINANCIARE

Investitiile financiare ale Societatii reprezinta actiuni detinute la entitatile afiliate.

Titlurile detinute sunt contabilizate la cost si cuprind urmatoarele:

Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul pricipal de activitate
S.C. ENERCOMP SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	99.99	1,545,895	Activitati de inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

S.C. COMPA IT SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	3,000,000	Activitati de realizare a soft-ului la comanda
S.C.TRANS CAS SRL	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	Transport rutier de marfuri
S.C.RECASERV SRL	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	Activitati de alimentatie (catering)pentru evenimente
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	Activitate suspendata din 2009
S.C.THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	Fabricarea altor piese si accesorii pt. autovehicule si motoare de autovehicule
TOTAL			6,930,473	

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

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

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

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

Tranzactiile efectuate in primul semestru al anilor 2012 si 2013 cu societatile la care COMPA detine participatii au fost urmatoarele(sumele contin TVA):

Explicatii	30.06.2013		30.06.2012	
	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII
S.C.TRANS CAS S.R.L.	7,706,985	127,391	8,479,642	425,020
S.C.THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	232,981	7,499,976	470,346	9,346,349
S.C. ENERCOMP S.R.L.	0	0	1,116,000	0
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0
S.C. COMPA IT S.R.L.	1,085,240	11,574	1,536,406	20,958
S.C.RECASERV S.R.L.	332,450	28,721	335,208	38,380

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 30.06.2013 si 30.06.2012 sunt urmatoarele:

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Creante de incasat de S.C. COMPA S.A. de la:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
S.C. TRANS C.A.S. S.R.L.	283,579	286,239
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	2,017,656	2,052,016
S.C. ENERCOMPA SRL	0	0
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
S.C. COMPA-IT S.R.L.	61,241	38,005
S.C. RECASERV S.R.L.	12,396	5,388

Datorii de achitat de S.C. COMPA SA catre:

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
S.C. TRANS C.A.S. SRL	2,486,629	2,845,865
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA	47,397	108,220
S.C. ENERCOMPA SRL	2,351,376	487,661
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0
S.C. COMPA-IT SRL	3,311,778	3,100,310
S.C. RECASERV SRL	112,697	79,294

Soldurile restante sunt negarantate si nu sunt purtatoare de dobanda. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

Conducerea societatii comerciale

Lista administratorilor societatii comerciale :

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Inginer	Director General, Presedintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA
VELTAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA

S.C. COMPA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 30.06.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale :

DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BAIASU Dan-Nicolae	Director Cumparari
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vanzari
ACU Florin-Stefan	Director Tehnic
MUNTENAS Bogdan-Vasile	Director Logistica
HERBAN Dorin-Adrian	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-Ilie	Director Productie
ROTARU Petru-Liviu	Director Productie
MORARIU Mircea	Director Adj.Productie
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRITOIU Dumitru	Inginer-Sef Baza Energetica
DRAGOMIR Marius	Inginer-Sef Baza Mentenanta

Tranzactiile cu membrii conducerii Societatii se limiteaza la salarii si indemnizatii.

Explicatii	30.06.2013	30.06.2012
Salariile si indemnizatiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva	1,951,958	1,861,280

21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului cu impact semnificativ asupra pozitiei financiare si situatiei rezultatului global ale Societatii.

DIRECTOR GENERAL
IOAN DEAC



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN



DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare trimestriale la 30/06/2013 pentru:

Entitate:	S.C. COMPA SA
Judetul:	32 SIBIU
Adresa:	localitatea SIBIU, str. HENRI COANDA, nr. 8, tel. 0269/239400
Numar din registrul comertului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):	2932 Fabric.alte piese si accesorii pt.autovehicule si pt.motoare de autovehicule
Cod unic de inregistrare:	RO788767

Subsemnatul MICLEA IOAN

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de director economic imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor financiare trimestriale la 30/06/2013 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea raportarilor financiare trimestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Raportarile financiare trimestriale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

MICLEA IOAN
DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



RAPORT SEMESTRIAL

la 30.06.2013

conform Regulamentului C.N.V.M.nr.1/2006



RAPORT SEMESTRIAL
afereent semestrului I - 2013
conform Regulamentului C.N.V.M.nr.1/2006

Data raportului	30.06.2013
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 - simbol **CMP**

CUPRINS

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

- 1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut;

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

- 2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.
- 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.
- 2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

3 SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

RAPORT SEMESTRIAL

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2013 – 30.06.2013 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII

Conform previziunilor cunoscute încă din a doua parte a anului trecut, industria europeană și mondială va cunoaște în cursul anului 2013 o contracție importantă datorită menținerii și acțiunii în continuare a crizei economice.

Cunoscând aceste semnale din mediul de afaceri al producției mondiale de autoturisme COMPA și-a fundamentat pe anul 2013, inclusive în semestrul I 2013 prin Bugetul de venituri și cheltuieli, un nivel al afacerii corespunzător acestor modificări, respectiv o reducere a acesteia, corespunzătoare cu perioadă corespunzătoare a anului precedent 2012.

În acest context, nivelul realizărilor pe semestrul I 2013 atât la cifra de afaceri cât și rezultatul net sunt la nivelul prevăzut în buget, chiar cu mică depășire față de planificat, dar sub nivelul realizat în semestrul I 2012.

Cunoscând aceste evoluții ce se întrevădeau în producția și comercializarea de automobile pe anul 2013, managementul COMPA a acționat imediat pentru luarea de măsuri de dimensionare corespunzătoare a costurilor astfel încât aceste reduceri de volume să nu producă efecte grave asupra situației economico-financiare.

S-a dimensionat în mod corespunzător numărul mediu de personal astfel încât pe semestrul I 2013 numărul mediu realizat a fost de 1730 persoane față de 1806 persoane realizat în semestrul I 2012.

Programul de investiții pe semestrul I 2013 constând în achiziții de echipamente, amenajări hale și avansuri date la furnizori pentru fabricația de echipamente a fost de 4.2 mil euro.

Aceste investiții au fost orientate cu precădere pentru achiziția de echipamente pentru fabricarea de componente pentru sisteme de injective către firmă Bosch, linia de prelucrare la cald a componentelor pentru turbosuflete, partener Honeywell și care vor avea aport la cifra de afaceri începând cu anul 2014.

S-a continuat politica de reducere a îndatorării față de băncile finanțatoare și în scopul de rambursare a creditelor pentru investiții. În anul 2013 COMPA va rambursa peste 3 mil. euro din creditele de investiții, fără a mai angaja noi credite.

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a. Elemente de bilant, active care reprezintă cel puțin 10% din total active numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

În vederea analizării situației economico-financiare pe semestrul I al anului 2013 prezentăm mai jos următorii indicatori:

DENUMIRE INDICATOR	Realizari 30.06.2012	Realizari 30.06.2013	Grad de indeplinire
0	1	2	
ACTIVE IMOBILIZATE	308,835,194	297,067,248	96.19
ACTIVE CIRCULANTE	161,389,360	177,983,919	110.28
DATORII MAI MICI DE UN AN	99,962,487	99,571,410	99.61
DATORII MAI MARI DE UN AN	83,778,088	77,444,954	92.44
CAPITAL SI REZERVE	286,483,979	298,034,803	104.03

În cursul sem.I 2012, în evoluția elementelor de bilant, se evidențiază următoarele:

Valoarea activelor imobilizate în suma totală de 297,067,248 lei este cu aproape 4% mai mare decât cea înregistrată la 31.12.2012 (308,835,194 lei)

Scăderea provine din trecerea pe costuri a amortizării construcțiilor și a echipamentelor într-o proporție mai mare decât a intrărilor de active imobilizate ca urmare a punerilor lor în funcțiune în această perioadă de 6 luni.

Valoarea imobilizărilor corporală în curs la 30.06.2013 este aproximativ la nivelul înregistrat la finele anului 2012, având chiar o mică scădere.

Activele circulante totale la 30.06.2013 au crescut cu peste 10% față de 31.12.2012, modificările cele mai importante cele mai importante s-au înregistrat la următoarele categorii de active circulante:

- Valoarea creanțelor au crescut în total ci 11,316,218 lei ca urmare a faptului că producția lunii iunie 2013 a fost superioară celei din decembrie 2012 când majoritatea partenerilor au închis fabricația în ultimele zile ale anului. Creanțele comerciale au avut un impact major în acest context.
- Valoarea stocurilor la 31.06.2013 (53,712,781 lei) a fost sensibil egală cu cea înregistrată la 31.12.2012 (53,281,265 lei)

Datoriile mai mici de un an au avut o scădere relativă mică, fiind influențate în special de evoluția datoriilor comerciale.

Datoriile mai mari decât un an au avut în schimb o reducere de circa 7.5% și reprezintă datorii față de bănci, respective credite angajate pentru investiții care se rambursează în fiecare an aproximativ 3.4 milioane euro.

Capitalurile proprii au crescut cu peste 4% fiind influențat de profit obținut în perioada curentă (12,395,086 lei).

- b. **contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;**

Situația veniturilor și a cheltuielilor pe semestrul I 2013 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut și cu prevederile bugetare, se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATOR	Realizari 30.06.2012	Realizari 30.06.2013	Grad de indeplinire
			%
0	1	2	3
Cifra de afaceri	270,951,060	235,453,513	86.9
din care export	187,250,020	170,182,000	90.9
Alte venituri	2,497,016	2,098,012	84.0
Total venituri din exploatare	273,448,076	237,551,525	86.9
Variatia stocurilor	-901,503	-882,726	97.9
Costuri materiale	149,870,750	132,083,280	88.1
Costuri cu energia	12,897,454	11,479,291	89.0
Cheltuieli cu salariile	41,701,710	41,382,479	99.2
Cheltuieli cu amortizarile și deprecierile imobilizărilor	15,856,202	16,549,397	104.4
Alte cheltuieli din exploatare	27,182,211	20,658,337	76.0
Total cheltuieli din exploatare	246,606,824	221,270,058	89.7
Rezultat din exploatare	26,841,252	16,281,467	60.7
Cheltuieli cu dobânzile	993,310	1,042,120	104.9
Alte cheltuieli financiare	5,991,654	6,370,566	106.3
Total cheltuieli financiare	6,984,964	7,412,686	106.1
Venituri din dobânzi	35,318	5,620	15.9
Alte venituri financiare	2,607,434	5,745,928	220.4
Total venituri financiare	2,642,752	5,751,548	217.6
Rezultat financiar	-4,342,212	-1,661,138	38.3
Venituri totale	276,090,828	243,303,073	88.1
Cheltuieli totale	253,591,788	228,682,744	90.2
Rezultat brut	22,499,040	14,620,329	65.0
Impozit pe profit curent	4,018,157	2,506,199	62.4
Impozit pe profit amanat	-710,811	-280,956	39.5
Rezultat net	19,191,694	12,395,086	64.6

Din analiza elementelor din structura contului de profit și pierdere pe semestrul I 2013, comparative cu semestrul I 2012 considerăm că trebuie făcute următoarele precizări:

- Nivelul indicatorilor realizați, respectiv cifra de afaceri și rezultatul net se încadrează în nivelul cuprins în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pe anul 2013, înregistrându-se chiar o depășire a valorii planificate prin buget.

- Comparativ cu semestrul I 2012 (un semestru și un an de excepție) realizările pe semestrul I 2013 au fost previzibile, respective mai mici cu circa 13% la cifra de afaceri și cu peste 35% la profitul net.
- Cauzele reducerii cifrei de afaceri și a profitului sunt datorate reducerii volumului comenzilor de componente ca urmare a contracției pe plan mondial a producției de automobile.
- Așa cum am mai arătat, managementul firmei a făcut eforturi deosebite pentru dimensionarea și reducerea costurilor pentru că efectele acestor reduceri ale volumelor să aibă un impact cât mai redus.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Calculul cash - flow-ului pentru activitatea totală pe semestrul I – 2013.

DENUMIRE INDICATOR		S1	S2	S2-S1
+	Profit sau pierdere		12,395,086	12,395,086
+	Amortizari si provizioane		16,467,076	16,467,076
-	Variatia stocurilor	53,281,265	53,712,781	-431,516
-	Variatia creantelor	104,627,426	118,780,163	-14,152,737
+	Variatia furnizorilor si a conturilor asimilate	55,455,880	68,410,729	12,954,849
+	variata clientilor creditori	908,879	797,454	-111,425
+	Variatia altor datorii	11,004,615	8,975,211	-2,029,404
-	Variatia altor elemente de activ	308,835,194	289,486,784	19,348,410
+	Variatia altor elemente de pasiv	311,342,595	289,782,980	-21,559,615
A	+ = Flux de numerar din activitatea de exploatare			22,880,724
-	Investitii efectuate- total, din care:		7,580,464	-7,580,464
	-achizitionate +alte cheltuieli de investitii		7,400,076	-7,400,076
	-executate in regie proprie		180,388	-180,388
B	+ = Flux de numerar din activitatea de investitii			-7,580,464
+	Variatia creditelor si imprumuturilor, din care pt:	91,512,585	78,222,631	-13,289,954
	-credite si imprumuturi pentru activitatea curenta	58,145,071	58,374,836	229,765
C	+ = Flux de numerar din activitatea financiara			-13,289,954
	Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	3,480,669		
	Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei		5,490,975	
=	+ Flux de numerar net (A+B+C)			2,010,306

Analizând structura cash-flow-ului din activitatea totală prezentată în tabelul de mai sus, putem evidenția:

- Principalii factori generator de cash și cu impact pozitiv asupra fluxului de numerar net au fost:
 - o Profitul net de 12,395,086 RON
 - o Amortizarea 16,467,076 RON
 - o Variația soldului la furnizori 12,954,849 RON

- Factorii care au determinat nivelul fluxului de numerar net au fost:
 - o Variația creditelor și a împrumuturilor, respective rambursarea creditelor de investiții 13,289,954 RON
 - o Investițiile efectuate 7,580,464 RON
- Variațiile altor elemente de active și pasiv au avut totuși un impact negativ asupra fluxului de numerar net;
- În concluzie, fluxul de numerar net pe semestrul I 2013 a fost pozitiv 2,010,306 RON.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea unei societăți este acea stare financiară a acestei societăți de a dispune de fondurile necesare pentru a-și putea efectua plățile în termen față de creditori, față de parteneri, față de creditori în general.

Indicele de lichiditate curentă de 1.79 realizat pe semestrul I 2013 este un indice de lichiditate bun, chiar mai bun decât cel prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2013 (1.5)

Reducerea continuă a datoriei față de bănci, factor important ce intră în calculul indicelui de lichiditate curentă, are un impact pozitiv asupra nivelului acestui indicator, asupra stării de sănătate a firmei, asupra capacității de autofinanțare al COMPA.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuieli de capital

În activitatea de investiții s-au utilizat fonduri pentru:

- achiziționarea de utilaje;
- modernizări de utilaje și instalații existente
- amenajări de spații de producție.

Fondurile necesare desfășurării activității de investiții în sumă de 13,212,280 lei pe sem.I.2012 au fost asigurate din surse proprii și împrumutate.

Efecte economice prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi:

- creșterea productivității muncii;
- reducerea cheltuielilor de reparații;
- îmbunătățirea fluxului tehnologic;
- creșterea calității pieselor fabricate și reducerea rebuturilor;
- reducerea consumurilor energetice;
- creșterea preciziei de prelucrare a pieselor;
- creșterea siguranței în exploatarea a utilajelor;
- reducerea costurilor noncalității,
- mărirea eficienței activității prin operativitate, etc.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Evoluția pe semestrul I.2013 a elementelor ce constituie veniturile din activitatea de bază este prezentată în tabelul următor:

DENUMIRE INDICATOR	Realizari 30.06.2012	Realizari 30.06.2013	-lei-
			Grad de indeplinire % col.3/col.1
0	1	3	4
Productia vanduta	265,944,476	230,469,779	86.66
Venituri din vanzarea marfurilor	2,519,185	2,304,295	91.47
Venituri din subventii de exploatare afrente cifrei de afaceri nete	2,487,399	2,679,439	107.72
Productia imobilizata	652,926	180,388	27.63
Alte venituri din exploatare	1,844,090	1,917,624	103.99
Venituri totale din exploatare	273,448,076	237,551,525	86.87

Veniturile din exploatare pe semestrul I 2013, respectiv veniturile obținute cu preponderență din producția vândută au avut o evoluție comparabilă cu cea a cifrei de afaceri din acest semestru. Reducerea veniturilor din exploatare pe semestrul I 2013 față de perioadă corespunzătoare a anului precedent este cauzată, așa cum am mai prezentat în acest raport de reducerea costurilor în anul 2013, ca urmare a contracției consemnată în producția de automobile din acest an.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Pentru asigurarea lichiditatilor necesare realizării proiectelor de investiții stabilite și a capitalului de lucru, societatea are angajate linii de creditare permanente la RBS și BRD, pentru:

- echilibrarea situației economico-financiare,
- eliminarea sincopelor în aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare desfășurării activității de producție
- asigurarea creditelor de investiții necesare finanțării proiectelor propuse.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

În această perioadă nu au existat situații privind modificarea drepturilor deținătorilor de valori mobiliare emise de COMPA.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu au existat tranzacții majore încheiate, cu influență semnificativă asupra activității firmei.

**DIRECTOR GENERAL
IOAN DEAC**



**DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN**