



**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 31.03.2013**

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

## CUPRINS

	PAGINA
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4
NOTE EXPLICATIVE PENTRU RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT	5 - 20
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	21
RAPORT TRIMESTRIAL aferent trimestrului I 2013 Conform Regulamentului C.N.V.M.NR.1/2006	22 - 28

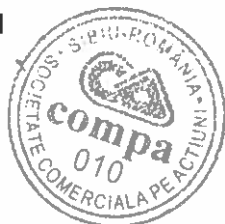
S.C. COMPA SA  
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate:</b>			
Imobilizari corporale	4	282,460,475	289,169,525
Imobilizari necorporale	5	2,014,447	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	8,009,541	7,850,017
<b>Active imobilizate - total</b>		<b>299,439,290</b>	<b>308,835,194</b>
<b>Active circulante:</b>			
Stocuri	8	52,619,482	53,281,265
Creante comerciale si alte creante	6	95,406,582	78,336,598
Alte creante ( Subventii si decontari din operatiuni in participatie )	6	26,754,013	26,290,828
Numerar si echivalente de numerar	9	546,163	3,480,669
<b>Active circulante - total</b>		<b>175,326,240</b>	<b>161,389,360</b>
<b>Total active</b>		<b>474,765,530</b>	<b>470,224,554</b>

S.C. COMPA SA  
SITUATIA NECONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 martie 2013	31 decembrie 2012
<b>Capitaluri proprii :</b>			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	11	188,355,118	188,355,118
Rezerve	11	225,983,073	225,971,943
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care	11	-164,959,902	-172,847,243
<b>Capitaluri proprii - total</b>		<b>294,382,450</b>	<b>286,483,979</b>
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe termen lung :</b>			
Datorii financiare	12	61,714,598	66,517,267
Alte datorii pe termen lung	13	0	0
Venituri in avans ( venituri in avans, subventii )	13	17,419,586	17,105,121
Provizioane	14	155,700	155,700
<b>Datorii pe termen lung - total</b>		<b>79,289,884</b>	<b>83,778,088</b>
<b>Datorii curente:</b>			
Datorii financiare	12	21,674,911	24,995,318
Datorii comerciale i similare;	13	60,669,040	56,364,759
Alte datorii	13	11,623,212	10,260,340
Datorii privind impozitele curente	10	1,904,676	744,275
Venituri in avans ( venituri in avans, subventii )	13	4,875,357	7,137,795
Provizioane	14	346,000	460,000
<b>Datorii curente - total</b>		<b>101,093,196</b>	<b>99,962,487</b>
<b>Datorii totale</b>		<b>180,383,080</b>	<b>183,740,575</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>474,765,530</b>	<b>470,224,554</b>
		0	0

DIRECTOR GENERAL  
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC  
MICLEA IOAN

**S.C. COMPA SA**  
**SITUATIA NECONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL LA 31.03.2013**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u> Retratat
Venituri	15	117,731,302	137,968,248
Alte venituri	15	1,339,773	773,553
<b>Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie</b>			
	16	1,207,650	2,295,835
Materii prime si consumabile utilizate	16	-71,799,371	-85,253,195
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	-20,307,525	-20,531,447
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4,5	-8,210,143	-7,703,820
Servicii prestate de terti	16	-7,753,467	-11,101,604
Alte cheltuieli	16	-2,243,895	-1,927,234
<b>Rezultatul din exploatare</b>		<b>9,964,324</b>	<b>14,520,336</b>
<b>Venituri financiare</b>	18	<b>3,227</b>	<b>8,932</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	18	<b>-557,150</b>	<b>-499,055</b>
<b>Alte castiguri/pierderi financiare</b>	18	<b>233,222</b>	<b>-1,234,685</b>
<b>Costuri nete cu finantarea</b>		<b>-320,701</b>	<b>-1,724,808</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>9,643,623</b>	<b>12,795,528</b>
<b>(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat</b>	10	<b>148,392</b>	<b>-290,329</b>
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</b>	10	<b>-1,904,676</b>	<b>-2,436,135</b>
<b>Profitul net al perioadei</b>		<b>7,887,339</b>	<b>10,069,064</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
<b>Reevaluarea imobiliarilor corporale</b>	4	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global</b>	10	<b>11,132</b>	<b>11,135</b>
<b>Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit</b>		<b>11,132</b>	<b>11,135</b>
<b>Total rezultat global al anului</b>		<b>7,898,471</b>	<b>10,080,199</b>
<b>Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat</b>	19	<b>0.04</b>	<b>0.05</b>

**DIRECTOR GENERAL**  
**DEAC IOAN**



**DIRECTOR ECONOMIC**  
**MICLEA IOAN**

**S.C. COMPA SA**  
**SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2013**  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve 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								7,887,339	7,887,339
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	11,132	0	0	11,132
Reevaluare imobilizari corporale									0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						11,132			11,132
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer rezultat la rezerve									0
Repartizare rezerve legale									0
Sold la 31.03.2013	21,882,104	188,355,118	4,376,421	22,679,066	165,915,780	55,690,874	442,991	-164,959,904	294,382,450

Modificarile produse in capitalurile proprii in trim. I 2013 au fost determinate de rezultatul perioadei, in valoare de 7,887,339 lei si de impozitul pe profit amanat aferent elementelor de capitaluri proprii (diferente din reevaluare), in valoare de 11,132 lei.

**DIRECTOR GENERAL**  
**DEAC IOAN**



**DIRECTOR ECONOMIC**  
**MICLEA IOAN**

## S.C. COMPA SA

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.03.2013

(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
<b>NUMAR TOTAL DE ACTIUNI</b>	<b>218,821,038</b>	<b>100.00</b>

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

#### Evolutia companiei

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

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

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

#### 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 31.03.2013 si nu s-au modificat in perioada raportului interimar.

## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobilizarilor corporale de la 1 ianuarie 2013 la 31 martie 2013 este urmatoarea:

Explicatii	Terenuri	Constructii	Echipamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Valoare de inventar</b>						
31.12.2012	158,785,229	64,742,924	262,208,419	1,028,596	7,880,442	494,645,610
Intrari trim. I 2013	0	0	5,611,145	0	1,237,688	6,848,833
Iesiri trim. I 2013	0	0	-4,155	0	-5,611,145	-5,615,300
31.03.2013	158,785,229	64,742,924	267,815,409	1,028,596	3,506,985	495,879,143
<b>Amortizare, deprecieri</b>						
31.12.2012	0	34,971,701	169,832,140	672,244	0	205,476,085
Cheltuieli trim. I 2013	0	818,206	7,103,858	24,674	0	7,946,738
Amortizare, deprecieri aferente iesiri trim. I 2013	0	0	-4,155	0		-4,155
31.03.2013	0	35,789,907	176,931,843	696,918	0	213,418,668
<b>Valoare ramasa</b>						
31.12.2012						289,169,525
31.03.2013						282,460,475

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 trim. I 2013 prin casare si amortizare. Valoarea de inregistrare a imobilizarilor casate in trim. I 2013 a fost de 4,155 lei.

Mijloacele fixe casate au fost amortizate integral.

Amortizarea imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.



## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(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
<b>Cost</b>			
31.12.2012	3,914,661	894,246	4,808,907
Intrari trim. I 2013	0	324,522	324,522
Iesiri trim. I 2013	0	0	0
31.03.2013	3,914,661	1,218,768	5,133,429
<b>Amortizare, deprecieri</b>			
31.12.2012	2,784,401	0	2,784,401
Cheltuieli trim. I 2013	334,581	0	334,581
Amortizare, deprecieri aferente iesiri trim. I 2013	0	0	0
31.03.2013	3,118,982	0	3,118,982
<b>Valoare ramasa</b>			
31.12.2012			2,024,506
31.03.2013			2,014,447

## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

## 6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Explicatii	31.03.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creante comerciale	90,835,850	0	90,835,850	77,755,776	0	77,755,776
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	-1,479,760	0	-1,479,760	-1,498,314	0	-1,498,314
Avansuri platite catre furnizori	5,073,860	0	5,073,860	1,410,602	0	1,410,602
Creante in legatura cu personalul	7,032	0	7,032	4,178	0	4,178
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	692,960	0	692,960	203,260	0	203,260
Debitori diversi	513,398	0	513,398	527,362	0	527,362
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-399,678	0	-399,678	-399,678	0	-399,678
Cheltuieli in avans	162,920	0	162,920	333,412	0	333,412
Subventii de incasat (proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	4,933,034	0	4,933,034	5,131,333	1,219,440	3,911,893
Creante din parteneriate proiecte AMPOSDRU	25,918,001	0	25,918,001	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
<b>Total creante</b>	<b>122,160,595</b>	<b>0</b>	<b>122,160,595</b>	<b>107,463,945</b>	<b>2,836,519</b>	<b>104,627,426</b>

Creantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2013.

## 7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante imobilizate detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	31.03.2013			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
<b>Total alte active</b>	<b>24,354</b>	<b>24,354</b>	<b>0</b>	<b>24,154</b>	<b>24,154</b>	<b>0</b>

S.C. COMPA SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(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	31.03.2013	31.12.2012
Materii prime	21,153,209	21,310,680
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-370,918	-374,437
Materiale si ambalaje	8,936,847	9,540,938
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-379,078	-381,069
Semifabricate si productia in curs de executie	5,524,806	5,120,415
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	-70	-70
Produse finite si marfuri	18,301,394	18,658,628
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-546,708	-593,820
<b>Total stocuri</b>	<b>52,619,482</b>	<b>53,281,265</b>

Evolutia ajustarilor pentru deprecierea stocurilor in primele 3 luni ale anului 2013 se prezinta astfel:

<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>1,349,396</b>
Ajustari constituite in trim.I 2013	0
Ajustari reversate in trim.I 2013	-52,622
<b>Sold la 31.03.2013</b>	<b>1,296,774</b>

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	31.03.2013	31.12.2012
Conturi bancare in RON	402,456	458,374
Conturi bancare in valuta	106,626	3,017,368
Echivalente de numerar	24,939	862
Casa in RON	12,142	4,065
<b>Total disponibilitati banesti si echivalente</b>	<b>546,163</b>	<b>3,480,669</b>

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 SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(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	31.03.2013	31.03.2012
Profit brut	9,643,623	12,795,528
Repartizarea la rezerva legala	0	0
Venituri neimpozabile	185,176	2,994,841
Elemente similare veniturilor	58,382	64,887
Cheltuieli nedeductibile	2,015,327	1,463,299
Diferenta amortizare nedeductibila fiscal	1,102,399	4,440,845
Profit fiscal	12,634,555	15,769,718
Impozit pe profit	2,021,529	2,523,155
Sume reprezentand sponsorizari	116,852	87,020
Impozit pe profit curent datorat-16%	<b>1,904,676</b>	<b>2,436,135</b>

2. Informatii referitoare la impozitul pe profit amanat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat inclus in raportarile financiare la 31 martie 2013 si 31 martie 2012, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Explicatii	31.03.2013		31.03.2012	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat creanta
Retratate imobilizari corporale	-53,934,340	-8,629,495	-48,083,039	-7,693,286
Retratate alte datorii	3,874,720	619,954	3,116,421	498,627
<b>Total</b>	<b>-50,059,620</b>	<b>-8,009,541</b>	<b>-44,966,618</b>	<b>-7,194,659</b>

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 SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.03.2013 este urmatoarea:

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

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	31.03.2013	31.12.2012
Capital subscris si varsat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	188,355,118	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	-1,283,680	-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	-211,477,175	-211,477,175
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat	22,473,705	0
Profit an curent	7,887,339	22,473,705
Repartizarea profitului	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>294,382,450</b>	<b>286,483,979</b>

## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

## 12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - EUR		31.03.2013			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 investiti	4,222,699	1,073,109	3,149,590	5,010,097	1,860,506	3,149,591
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	6,902,836	6,902,836	0	6,220,301	6,220,301	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	6,001,180	6,001,180	0	6,908,850	6,908,850	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	1,654,704	0	1,654,704	2,384,207	29,935	2,354,272
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	104,641	0	104,641	140,078	0	140,078
<b>Total datorii financiare-EUR</b>		<b>18,886,060</b>	<b>13,977,125</b>	<b>4,908,935</b>	<b>20,663,532</b>	<b>15,019,592</b>	<b>5,643,940</b>

## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Moneda - LEI		31.03.2013			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 investiti	18,644,905	4,738,205	13,906,700	22,121,580	8,214,878	13,906,702
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	30,478,783	30,478,783	0	27,465,117	27,465,117	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	26,497,610	26,497,610	0	30,505,337	30,505,337	0
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	7,306,180	0	7,306,180	10,527,228	132,175	10,395,053
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	462,031	0	462,031	618,499	0	618,499
<b>Total datorii financiare-LEI</b>		<b>83,389,509</b>	<b>61,714,598</b>	<b>21,674,911</b>	<b>91,512,586</b>	<b>66,517,267</b>	<b>24,995,319</b>

Datoriile financiare in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.03.2013.

## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

## 13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	31.03.2013			31.12.2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	59,582,098	0	59,582,098	55,455,880	0	55,455,880
Avansuri incasate de la clienti	1,086,942	0	1,086,942	908,879	0	908,879
Datorii in legatura cu personalul	2,960,878	0	2,960,878	2,290,774	0	2,290,774
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	2,188,552	0	2,188,552	1,860,027	0	1,860,027
Alte datorii la bugetul de stat	1,822,451	0	1,822,451	1,245,330	0	1,245,330
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,904,676	0	1,904,676	744,275	0	744,275
Creditori diversi	3,922,669	0	3,922,669	4,864,209	0	4,864,209
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE	19,373,836	17,417,877	1,955,959	19,777,777	17,103,324	2,674,453
Plusuri de inventar de natura imobiliarilor	1,709	1,709	0	1,797	1,797	0
Venituri in avans (contracte parteneriat si contracte AMPOSDRU)	2,919,398	0	2,919,398	4,463,342	0	4,463,342
<b>Total datorii comerciale si alte datorii</b>	<b>95,763,209</b>	<b>17,419,586</b>	<b>78,343,623</b>	<b>91,612,290</b>	<b>17,105,121</b>	<b>74,507,169</b>

## 14. PROVIZIOANE

Situatia provizioanelor la 31.03.2013 este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	31.03.2013			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	346,000	0	346,000	460,000	0	460,000
<b>Total Alte datorii si provizioane</b>	<b>501,700</b>	<b>155,700</b>	<b>346,000</b>	<b>615,700</b>	<b>155,700</b>	<b>460,000</b>



## S.C. COMPA SA

## NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

## 15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
<b>Cifra de afaceri totala, din care:</b>	<b>117,731,302</b>	<b>137,968,248</b>
Venituri din vanzari de produse finite	114,483,278	134,802,501
Venituri din prestari de servicii	708,069	423,181
Venituri din vanzarea marfurilor	1,254,431	1,414,561
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	50,697	105,670
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOS DRU)	1,234,827	1,222,335
<b>Alte venituri operationale</b>	<b>1,339,773</b>	<b>773,553</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>119,071,075</b>	<b>138,741,801</b>

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Venituri din vanzari de imobilizari	26,200	25,000
Venituri din productia de imobilizari	155,121	274,651
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOS DRU si AMPOS CEE)	699,615	461,045
Alte venituri din exploatare	458,837	12,857
<b>Total Alte venituri operationale</b>	<b>1,339,773</b>	<b>773,553</b>

## 16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate in primele 3 luni ale anilor 2013 si 2012 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Cheltuieli materiale	65,500,246	77,713,469
Diferente de stoc	-1,207,650	-2,295,835
Cheltuieli cu energia si apa	6,299,125	7,539,726
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	20,307,525	20,531,447
Salarii si indemnizatii	16,071,925	16,276,572
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4,235,600	4,254,875
Ajustari de valoare privind imobilizarile	8,281,319	7,748,440
Ajustari de valoare privind activele circulante	-71,176	-44,620
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	7,753,468	11,101,604
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	375,273	394,152

S.C. COMPA SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Ajustari privind provizioanele	-114,000	0
Alte cheltuieli de exploatare	1,982,622	1,533,082
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>109,106,752</b>	<b>124,221,465</b>

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.

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Salarii si indemnizatii	16,071,925	16,276,572
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4,235,600	4,254,875
<b>TOTAL</b>	<b>20,307,525</b>	<b>20,531,447</b>

18. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	236,416	-1,284,644
Pierderi din dobanzi	-553,923	-490,123
Alte castiguri financiare	-3,194	49,959
<b>Total pierderi / castiguri</b>	<b>-320,701</b>	<b>-1,724,808</b>

19. CASTIG PE ACTIUNE

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

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Numar de actiuni la inceputul anului	218,821,038	218,821,038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
<b>Numar de actiuni la finalul anului</b>	<b>218,821,038</b>	<b>218,821,038</b>
<b>Profitul net</b>	<b>7,898,471</b>	<b>10,080,199</b>
<b>Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:</b>	<b>0.04</b>	<b>0.05</b>

**S.C. COMPA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013**

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

**20. INVESTITII FINANCIARE**

Investitiile financiare ale Societatii reprezinta actiuni detinute la entitatile afiliate. Titlurile detinute sunt contabilizate la cost si cuprind urmatoarele:

<b>Societatea la care se detin titlurile</b>	<b>Sediul social</b>	<b>% in capitalul social</b>	<b>Valoarea titlurilor</b>	<b>Obiectul pricipal de activitate</b>
S.C. ENERCOMPA 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 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
<b>TOTAL</b>			<b>6,930,473</b>	

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

**S.C. COMPA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013**

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

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 trimestru al anilor 2012 si 2013 cu societatile la care COMPA detine participatii au fost urmatoarele(sumele contin TVA):

Explicatii	31.03.2013		31.03.2012	
	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII
<b>SOCIETATEA LA CARE SE DETIN TITLURILE</b>				
S.C.TRASCAS S.R.L.	3,654,122	75,522	4,339,671	86,170
S.C.THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	153,437	3,936,455	362,053	5,449,904
S.C. ENERCOMP A S.R.L.	0	0	558,000	0
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0	0	0
S.C. COMP A IT S.R.L.	541,880	6,302	768,124	16,156
S.C.RECASERV S.R.L.	158,256	18,888	157,014	24,311

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 31.03.2013 si 31.03.2012 sunt urmatoarele:

**Creante de incasat de S.C. COMP A SA de la:**

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
S.C. TRANS C.A.S. SRL	323,738	31,649
S.C. THYSEN KRUPP BILSTEIN COMP A SA	2,008,805	2,711,924
S.C. ENERCOMP A SRL	0	79,078
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0
S.C. COMP A-IT SRL	55,969	33,204
S.C. RECASERV SRL	17,564	16,320

**Datorii de achitat de S.C. COMP A SA catre:**

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
S.C. TRANS C.A.S. SRL	2,506,004	2,975,680
S.C. THYSEN KRUPP BILSTEIN COMP A SA	64,365	240,278
S.C. ENERCOMP A SRL	2,351,376	181,439
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0
S.C. COMP A-IT SRL	3,299,218	2,832,529
S.C. RECASERV SRL	117,003	76,120

**S.C. COMPA SA****NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013****(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)****Conducerea societatii comerciale**

Lista administratorilor societatii comerciale :

<b>NUMELE SI PRENUMELE</b>	<b>CALIFICARE</b>	<b>FUNCTIA</b>
DEAC Ioan	Inginer	Director General, Presedintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BALTES Nicolae	Economist	Membru CA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale :

<b>NUMELE SI PRENUMELE</b>	<b>FUNCTIA</b>
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

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

S.C. COMPA SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTUL FINANCIAR INTERIMAR NECONSOLIDAT LA 31.03.2013

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Explicatii	31.03.2013	31.03.2012
Salariile si indemnizatiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva	960,079	922,672

**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.

In data de 29.04.2013 a avut loc Adunarea Generala a Actionarilor, in cadrul careia au fost aprobate situatiile financiare incheiate la 31.12.2012 si repartizarea profitului obtinut in anul 2012.

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

S-au întocmit situațiile financiare trimestriale la 31/03/2013 pentru:

---

Entitate:	S.C. COMPA S.A.
Județul:	32 SIBIU
Adresa:	localitatea SIBIU, str. Henri Coandă, nr. 8, țel. 0269/239400
Număr din registrul comerțului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 Societăți comerciale pe acțiuni
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO788767

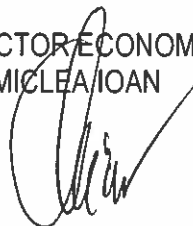
---

Subsemnatul MICLEA IOAN

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991, având calitatea de director economic îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare trimestriale la 31/03/2013 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  
MICLEA IOAN





# RAPORT TRIMESTRIAL

TRIMESTRUL I – 2013







**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 TRIMESTRIAL**  
**afereent trimestrului I 2013**  
**conform Regulamentului C.N.V.M.NR.1/2006**

Data raportului	31.03.2013
Societatea comercială	COMP A 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

- A1. **EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA  
01.01.2013 - 31.03.2013 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
  
- A2. **PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII**
  
- B. **INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

## **A1. EVENIMENTELE IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS ÎN PERIOADA 01.01.2013 - 31.03.2013 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

-  Așa cum a fost prevăzut și prin fundamentarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pe anul 2013, producția marfă fabricate precum și cifra de afaceri vor fi mai mici, în anul 2013 și implicit în trimestrul I, decât nivelul acestora realizat în anul 2012  

Cauza determinantă diminuării producției o reprezintă reducerea volumelor comandate de către partenerii noștri de afaceri, ca urmare contracției produsă în ultima perioadă în industria auto mondială. Semnalele reducerii volumelor au fost receptate și resimțite începând cu trimestrul IV – 2012, când s-au produs reduceri mai substanțiale ale volumelor, în special în relația cu partenerul Delphi.
-  Cunoscând evoluțiile ce se întrevăd în fabricația și comercializarea de automobile în Europa și în lume și în mod special al automobilelor cu impact asupra producției COMPA. Managementul firmei a întreprins măsuri de dimensionare corespunzătoare a costurilor, astfel încât reducerea volumelor cererilor să nu producă efecte grave asupra situației economico-financiare a societății COMPA. S-a demarat un important program de reducere a tuturor categoriilor de costuri care să contracareze influențele produse de reducerea volumelor producției, respective a cifrei de afaceri. Programul de reduceri de costuri cuprinde toate domeniile și sectoarele de fabricație din COMPA.
-  S-a dimensionat în mod corespunzător numărul mediu de persoane, astfel încât pe trimestrul I 2013 numărul mediu de personal a fost de 1729 persoane, față de 1803 persoane realizat în trimestrul I 2012.
-  În pofida reducerii producției și al vânzărilor, COMPA își continuă programul de investiții, având demarcate proiecte importante de colaborare cu firme cum sunt Bosch în domeniul sistemelor de injective și Honeywell în domeniul turbosuflantelor pentru care se impune achiziția de mașini, utilaje și instalații tehnologice modern, finanțate din fonduri de investiții. Producția acestor component va demara începând cu 2014, dar capacitățile de producție trebuie asigurate din timp, conform cerințelor și al înțelegerilor pe care le avem acești parteneri.
-  Continuarea politicii de reducere a volumelor îndatorării și în special a reducerii datoriilor față de băncile finanțatoare a creditelor pentru investiții COMPA va rambursa și în acest an (2013) peste 3 mil. Euro credite de investiții fără angajarea de noi credite. Se va continua politica de creștere a gradului de autofinanțare al firmei și în special al investițiilor realizate.

## A2. PREZENTAREA POZIȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A SOCIETĂȚII

### a) elemente de activ și pasiv din bilanț

În vederea analizării situației economico-financiare la 31.03.2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, prezentăm principalele elemente de activ și pasiv din bilanț

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.12.2012	31.03.2013	Grad de indeplinire %
ACTIVE IMOBILIZATE	lei	308,835,194	299,439,290	96.96
ACTIVE CIRCULANTE	lei	161,389,360	175,326,240	108.64
DATORII MAI MICI DE UN AN	lei	99,962,487	101,093,197	101.13
DATORII MAI MARI DE UN AN	lei	83,778,088	79,289,884	94.64
CAPITAL SI REZERVE	lei	286,483,979	294,382,450	102.76

Analizând evoluțiile produse în cursul trimestrului I 2013, față de 31.12.2012 în nivelul și structura elementelor la principalele capitole din activul și pasivul bilanțului, putem evidenția următoarele:

- Activele imobilizate au scăzut ca urmare a faptului că volumul ieșirilor prin amortizare al acestor active a fost superior volumului intrărilor de active imobilizate respectiv al punerilor în funcțiune de noi mașini și echipamente.
- Activele circulante la 31.03.2013 au crescut față de 31.12.2012 cu 8.64% și în special al stocurilor știind că în lunile noiembrie 2012 și în special în decembrie 2012 producția a scăzut foarte mult, iar valoarea stocurilor și a creanțelor la finele anului a fost mai mică decât media realizată în anul 2012.
- Datoriile în ansamblu au scăzut. Se înregistrează o oarecare creștere a datoriilor mai mici de un an ca urmare a trecerii unor datorii față de firmele de leasing, în cadrul proiectelor AMPOSDRU de la datorii mai mari de un an la datorii sub un an, știind că aceste proiecte din fonduri structurale europene se vor finaliza în cursul anului 2013.
- Valoarea capitalurilor proprii înregistrează o creștere de 2.7% urmare faptului că firma a înregistrat un profit net pe primul trimestru 2013, rămas nerepartizat.

**b) Situatia veniturilor și a cheltuielilor**

DENUMIRE INDICATOR	UM	31.12.2012	31.03.2013	Grad de indeplinire %
Cifra de afaceri	lei	137,968,248	117,731,302	85.3
din care export	lei	96,886,990	113,783,735	117.4
Alte venituri	lei	773,553	1,339,773	173.2
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>lei</b>	<b>138,741,801</b>	<b>119,071,075</b>	<b>85.8</b>
Variatia stocurilor	lei	-2,295,835	-1,207,650	52.6
Costuri materiale	lei	77,713,469	65,500,245	84.3
Costuri cu energia	lei	7,539,726	6,299,125	83.5
Cheltuieli cu salariile	lei	20,531,447	20,307,525	98.9
Amortizare	lei	7,748,440	8,281,319	106.9
Alte cheltuieli din exploatare	lei	12,984,218	9,926,187	76.4
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>lei</b>	<b>124,221,465</b>	<b>109,106,751</b>	<b>87.8</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>lei</b>	<b>14,520,336</b>	<b>9,964,324</b>	<b>68.6</b>
Cheltuieli cu dobanzile	lei	499,055	557,150	111.6
Alte cheltuieli financiare	lei	2,309,819	2,243,591	97.1
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>lei</b>	<b>2,808,874</b>	<b>2,800,741</b>	<b>99.7</b>
Venituri din dobanzi	lei	8,932	3,227	36.1
Alte venituri financiare	lei	1,075,134	2,476,813	230.4
<b>Total venituri financiare</b>	<b>lei</b>	<b>1,084,066</b>	<b>2,480,040</b>	<b>228.8</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>lei</b>	<b>-1,724,808</b>	<b>-320,701</b>	<b>18.6</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>lei</b>	<b>139,825,867</b>	<b>121,551,115</b>	<b>86.9</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>lei</b>	<b>127,030,339</b>	<b>111,907,492</b>	<b>88.1</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>lei</b>	<b>12,795,528</b>	<b>9,643,623</b>	<b>75.4</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>lei</b>	<b>2,436,135</b>	<b>1,904,676</b>	<b>78.2</b>
<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>lei</b>	<b>290,329</b>	<b>-148,392</b>	<b>-51.1</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>lei</b>	<b>10,069,064</b>	<b>7,887,339</b>	<b>78.3</b>

Situația veniturilor, a cheltuielilor și a rezultatelor (brut și net) obținute în trimestrul I 2013, comparativ cu trimestrul I 2012, prezintă următoarele particularități:

- Cifra de afaceri și implicit veniturile din exploatare înregistrează în trimestrul I 2013 o reducere de circa 15% față de perioadă corespunzătoare a anului trecut. Această reducere se datorează, pe de o parte comparării cu o perioadă de excepție din activitatea COMPA (trimestrul I 2012 fiind un trimestru cu rezultate excepționale) iar pe de altă parte volumul producției și al cifrei de afaceri pe trimestrul I 2013 au fost afectate așa cum am mai arătat și în acest raport și în fundamentarea Bugetului de venituri și Cheltuieli pe 2013 de contracția produsă în producția și comercializarea automobilelor pe plan europeană și mondial.
- În general costurile au avut o evoluție previzibilă comparative cu nivelul și structura veniturilor. Amortizarea fiind un element de cost fix, ce nu a putut fi influențat, a crescut față de perioadă corespunzătoare a anului anterior, urmare a punerii în funcțiune din această perioadă, crescând ponderea amortizării în costurile din exploatare pe trimestrul I 2013.
- Rezultatul financiar a avut o evoluție imprevizibilă, urmare a fluctuațiilor produse în evoluția cursului Euro/RON în această perioadă, cu impact asupra veniturilor respectiv a costurilor financiare și respectiv a rezultatului financiar.
- Rezultatul net de 7,887,339 lei, în conjunctura nefavorabilă a anului 2013, influențată de reducerea volumelor este în opinia noastră un rezultat bun pentru trimestrul I 2013, urmând ca managementul firmei să acționeze în continuare pentru implementarea măsurilor de reducere a costurilor, demarate încă din primele zile ale anului 2013.

## B. INDICATORI ECONOMICOFINANCIARI

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1.73
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x100	21.22
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	64.44
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.39

### 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

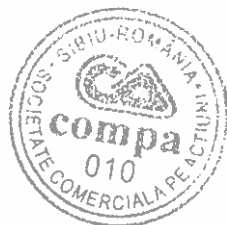
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

**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.

Privind în ansamblu indicatorii economico-financiarți aferenți trimestrului I 2013, în contextul conjuncturii actuale ale industriei auto, putem totuși afirma că rezultatele economico-financiare ale societății COMPA pe acest trimestru, au fost destul de bune, asigurând totodată premisele realizării acestora la un nivel ridicat pe întreg anul 2013.

DIRECTOR GENERAL  
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC  
MICLEA IOAN

