



**compa**  
*beyond expectations*

**RAPORT FINANCIAR  
INTERIMAR  
30.06.2020**

# **R A P O R T**

# **FINANCIAR INTERIMAR**

**LA 30.06.2020**

**Întocmit în conformitate cu standardele Internaționale de Raportare Financiară  
adoptate de Uniunea Europeană**

---

## **C U P R I N S**

---

<b>Raport privind revizuirea raportărilor contabile incheiate la 30.06.2020</b>	<b>1</b>
<b>Situația individuală a poziției financiare 30.06.2020</b>	<b>3</b>
<b>Situația individuală a rezultatului global 30.06.2020</b>	<b>5</b>
<b>Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii 30.06.2020</b>	<b>6</b>
<b>Situația individuală a fluxurilor de trezorerie 30.06.2020</b>	<b>8</b>
<b>Note explicative pentru raportul financiar interimar individual 30.06.2020</b>	<b>8</b>
<b>Declarație, în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991</b>	<b>22</b>
<b>Raport S1 2020, conform Regulamentului ASF NR.5/2018</b>	<b>23</b>

---

<b>Audit</b>	Societate de Audit, Consultanță și Contabilitate
<b>Cont</b>	Sibiu; str.Lector ; nr. 6A CUI RO15123389; J 32/25/2003; aut CAFR 321/2003 Tel: 0269-222446 ; Mobil: 0745-159770;

## ***RAPORT,***

### *PRIVIND REVIZUIREA RAPORTARILOR CONTABILE LA 30 iunie 2020 ALE SOCIETATII COMPA S.A. SIBIU*

Noi am revizuit raportarile contabile ale societatii COMPA S.A., intocmite la 30 iunie 2020, care cuprind: Situatia pozitiei financiare, Situatia profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, Situatia modificarilor capitalurilor proprii si notele explicative la situatiile financiare, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu normele emise de Ministerul Finantelor Publice.

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata.

Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o concluzie asupra acestor raportari financiare, intocmite de catre S.C. COMPA S.A. Sibiu pe baza revizuirii efectuate.

Raportarile cuprind o parte din componentele de raportare prevazute de Standardele internationale de raportare financiara si nu reprezinta un set complet de situatii financiare la data de 30 iunie 2020.

In urma verificarilor efectuate, pe baza probelor obtinute nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile intocmite de societate, nu exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la data de 30 iunie 2020, precum si rezultatele activitatilor sale, pentru trimestrul incheiat la aceasta data, in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Acest raport al auditorului este adresat exclusiv actionarilor societatii, in ansamblu. Acest raport s-a intocmit exclusiv in vederea depunerii raportarilor contabile ale societatii, aferente perioadei incheiate la 30 iunie 2020 la Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu poate fi folosit decat in acest scop.

În numele

**AuditCont SRL**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania cu nr. 321/2003

**Daniela Benga**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu nr. 1169/2001

Sibiu, la data de:

26 august 2020

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Situația individuală a poziției financiare pentru perioada încheiată la 30.06.2020**  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2020	31.12.2019 (*)
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate:</b>			
Imobilizări corporale	4.1	410.169.803	381.231.402
Investiții imobiliare	4.2	67.760.114	67.571.395
Imobilizări necorporale	5	8.402.814	7.432.457
Alte creanțe (subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	0	72.572
Alte creanțe imobilizate	7	117.439	117.439
Investiții financiare	20	1.768.450	1.768.450
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.308.143	1.175.603
<b>Active imobilizate - Total</b>		<b>489.526.763</b>	<b>459.369.318</b>
<b>Active circulante:</b>			
Stocuri	8	87.242.282	105.190.554
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	77.917.003	144.762.086
Alte creanțe (subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	9.322.874	8.198.773
Numerar și echivalente de numerar	9	1.161.184	6.079.821
<b>Active circulante - Total</b>		<b>175.643.343</b>	<b>264.231.235</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>665.170.105</b>	<b>723.600.553</b>
<b>Capitaluri proprii :</b>			
Capital emis	11	21.882,104	21.882.104
Rezerve	11	360.256.486	360.108.664
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
<b>Rezultatul reportat, din care:</b>	<b>11</b>	<b>65.318.537</b>	<b>69.374.383</b>
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648,352	-648,352
<b>Capitaluri proprii -Total</b>		<b>470.579.185</b>	<b>474.890.563</b>
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe termen lung :</b>			
Datorii financiare	12	93.781.304	96.121.622
Alte datorii pe termen lung	13	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	31.187.364	34.435.001
Provizioane	14	135.645	135.645
<b>Datorii pe termen lung - Total</b>		<b>125.104.313</b>	<b>130.692.268</b>
<b>Datorii curente:</b>			
Datorii financiare;	12	5.126.815	4.898.783
Datorii comerciale și similare	13	42.341.265	94.827.693
Datorii din contracte cu clientii	13	1.612.283	1.217.334
Alte datorii	13	14.609.096	12.086.134
Datorii privind impozitele curente	10	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	13	5.797.147	5.391.134
Provizioane	14	0	0
<b>Datorii curente - Total</b>		<b>69.486.608</b>	<b>118.017.722</b>
<b>DATORII TOTALE</b>		<b>194.590.921</b>	<b>248.709.990</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>665.170.105</b>	<b>723.600.553</b>

**COMP A S.A.Sibiu**  
**Situația individuală a poziției financiare pentru perioada încheiată la 30.06.2020**  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

---

**NOTA:**

- (\*) Anumite valori inițiale sunt modificate față de situațiile financiare prezentate pentru 2019.  
Modificările sunt explicate în notele 11, 13

**DIRECTOR GENERAL**

**Ioan DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC**

**Ioan MICLEA**

**COMPA S,A, Sibiu**  
**Situația individuală a rezultatului global pentru perioada încheiată la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30.06.2020	30.06.2019
<b>Venituri</b>	<b>15</b>	235.513.230	404.906.114
Alte venituri	15	5.994.693	5.918.080
<b>Total venituri</b>		<b>241.507.923</b>	<b>410.824.194</b>
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	-6.035.742	5.042.491
Materii prime și consumabile utilizate	16	-143.279.968	-263.255.340
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-52.462.489	-78.965.899
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4, 5,16	-25.419.780	-22.231.385
Servicii prestate de terți	16	-12.219.745	-20.593.182
Alte cheltuieli	16	-4.093.574	-4.944.963
<b>Total cheltuieli</b>	<b>17</b>	<b>-243.511.297</b>	<b>-384.948.279</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>		<b>-2.003.374</b>	<b>25.875.915</b>
Venituri financiare	19	7.093	1.039
Cheltuieli financiare	19	-544.354	-394.786
Alte câștiguri/pierderi financiare	19	-1.499.927	-871.209
Costuri nete cu finanțarea	19	-2.037.189	-1.264.956
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>-4.040.563</b>	<b>24.610.959</b>
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-14.504	-384.078
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	0	-477.368
<b>Profitul net al perioadei</b>		<b>-4.055.067</b>	<b>23.749.513</b>
Alte elemente ale rezultatului global, din care: alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere: Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	147.044	120.798
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		147.044	120.798
<b>Total rezultat global al anului</b>		<b>-3.908.023</b>	<b>23.870.311</b>
<b>Rezultat neconsolidat pe acțiune de bază / diluat</b>	<b>19</b>	<b>0,02</b>	<b>0,11</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
Ioan DEAC

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Ioan MICLEA



**COMPA S.A. Sibiu**  
**Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru perioada încheiată la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>21,882,104</b>	<b>0</b>	<b>4,376,421</b>	<b>22,679,066</b>	<b>81,787,286</b>	<b>226,825,763</b>	<b>442,991</b>	<b>81,755,936</b>	<b>439,749,567</b>
Profitul anului								<b>32,708,709</b>	<b>32,708,709</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,103,844</b>	<b>-120,712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,983,132</b>
Transfer rezerve la rezultat					-45,800				-45,800
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-120,712			-120,712
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45,136,062</b>	<b>0</b>	<b>-45,090,262</b>	<b>45,800</b>
Corectare erori exercitiu precedent									<b>0</b>
Repartizare rezerve legale									<b>0</b>
Transfer rezerve la rezultat								45,800	45,800
Repartizare profit		0				45,136,062		-45,136,062	0
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>21,882,104</b>	<b>0</b>	<b>4,376,421</b>	<b>22,679,066</b>	<b>83,891,130</b>	<b>271,841,113</b>	<b>442,991</b>	<b>69,374,383</b>	<b>474,487,208</b>

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 01.01.2020</b>	<b>21,882,104</b>	<b>0</b>	<b>4,376,421</b>	<b>22,679,066</b>	<b>83,891,130</b>	<b>271,841,113</b>	<b>442,991</b>	<b>69,374,383</b>	<b>474,487,208</b>
Profitul anului								<b>-4,055,067</b>	<b>-4,055,067</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, din care:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147,044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147,044</b>
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						147,044			147,044
<b>Sold la 30.06.2020</b>	<b>21,882,104</b>	<b>0</b>	<b>4,376,421</b>	<b>22,679,066</b>	<b>83,891,130</b>	<b>271,988,157</b>	<b>442,991</b>	<b>65,319,316</b>	<b>470,579,185</b>

În urma unui control ANAF desfășurat în cursul anului 2020, COMPA a înregistrat pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor, cheltuieli suplimentare cu impozite și taxe aferente anului 2017, în valoare de 403,355 lei. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informațiile aferente anului 2019 prezentate mai sus au fost ajustate cu aceste modificări.

**DIRECTOR GENERAL**  
**Ioan DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**Ioan MICLEA**

**COMPA S.A. Sibiu**

**Situația individuală a fluxurilor de trezorerie la 30.06.2020**  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-4,040,563</b>	<b>24,610,959</b>
<b>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor</b>	<b>25,419,780</b>	<b>22,231,385</b>
(Creșteri) / Descreșteri stocuri	17,948,271	-11,063,196
(Creșteri) / Descreșteri creante	65,720,983	-2,234,505
Creșteri/ (Descreșteri datorii)	-49,568,516	5,947,933
<b>Ajustare alte elemente nemonetare</b>	<b>-1,889,472</b>	<b>-2,493,460</b>
<b>Numerar net generat din exploatare</b>	<b>53,590,483</b>	<b>36,999,116</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții</b>		
Achizitii de imobilizări corporale și investitii imobiliare	-54,533,505	-46,786,371
Achizitii de imobilizări necorporale	-1,318,975	-2,689,369
<b>Numerar net generat din activitati de investitii</b>	<b>-55,852,480</b>	<b>-49,475,740</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara</b>		
(Creșteri) / Descreșteri împrumuturi bancare	-2,112,286	17,262,125
Plăți dobânzi	-544,354	-394,786
<b>Numerar net generat din activitatea financiară</b>	<b>-2,656,640</b>	<b>16,867,339</b>
<b>Numerar net generat din activitatea totală</b>	<b>-4,918,637</b>	<b>4,390,715</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>6,079,821</b>	<b>1,065,470</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>1,161,184</b>	<b>5,456,185</b>

DIRECTOR GENERAL  
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC  
Ioan MICLEA

**COMP A S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

## 1. INFORMAȚII GENERALE

COMP A este societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, cod poștal 550234.

### 1.1. Domeniul de activitate

Obiectul principal de activitate, conform CAEN este: 2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule"

### 1.2. Forma de proprietate a Societății

Societatea COMP A S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului la 30.06.2020 este următoarea:

ACȚIONARUL	Nr.acțiuni	% din total capital
Deac Ioan	41.585.887	19,0045
Miclea Ioan	41.042.480	18,7562
Persoane Juridice (Române și străine)	73.903.640	33,7736
Persoane Fizice (Române și străine)	62.289.031	28,4657
<b>TOTAL ACȚIUNI</b>	<b>218.821.038</b>	<b>100,0000</b>

Sursa: Depozitarul central S.A. București

Societatea este listată, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997.

În prezent este cotate la categoria Standard.

### 1.3. Evoluția Societății

Prin hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A. Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMP A s-a organizat în module (fabrici/ateliere), constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint venture.

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

Situațiile financiare sunt prezentate în **lei românești (RON)**, rotunjite la valoarea cea mai apropiată, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Politicele contabile semnificative aplicate de Societate sunt cele prezentate în Situațiile financiare încheiate la 31.12.2019 și nu s-au modificat în perioada raportului interimar.

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**4.1. IMOBILIZARI CORPORALE**

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2020 la 30 iunie 2020 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
<b>Valoare de inventar</b>						
<b>01.01.2020</b>	<b>43.848.700</b>	<b>88.757.000</b>	<b>581.720.028</b>	<b>1.686.776</b>	<b>33.923.759</b>	<b>749.936.263</b>
Intrări din achiziții sem.I 2020					51.394.619	<b>51.394.619</b>
Intrări generate intern sem.I 2020					2.950.166	<b>2.950.166</b>
Intrări din puneri în funcțiune sem. I 2020			8.471.617			<b>8.471.617</b>
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2020					-8.471.617	<b>-8.471.617</b>
<b>30.06.2020</b>	<b>43.848.700</b>	<b>88.757.000</b>	<b>590.191.645</b>	<b>1.686.776</b>	<b>79.796.927</b>	<b>804.281.048</b>
<b>Amortizare, deprecieri</b>						
<b>01.01.2020</b>		<b>0</b>	<b>367.608.837</b>	<b>1.096.024</b>	<b>0</b>	<b>368.704.861</b>
Cheltuieli sem. I 2020						
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări sem. I 2020						<b>0</b>
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări sem. I 2020						<b>0</b>
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri sem. I 2019						<b>0</b>
<b>30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>3.139.205</b>	<b>389.838.879</b>	<b>1.133.161</b>	<b>0</b>	<b>394.111.245</b>
<b>Valoare rămasă</b>						
<b>01.01.2020</b>						<b>381.231.402</b>
<b>30.06.2020</b>						<b>410.169.803</b>

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă. Construcțiile și terenurile au fost reevaluate la 31.12.2020 de către un evaluator independent autorizat. În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată ca și date de nivel 2.

Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiilor din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărimea proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru această metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat.

Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2019.

Amortizarea tuturor imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară. Activele imobilizate s-au redus în anul 2020 prin casare și amortizare.

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

La 30.06.2020 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 121.898.456 lei

#### 4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2020 la 30 iunie 2020 este următoarea:

Explicații	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare în curs de executie	Total
<b>Sold la 01.01.2020</b>	<b>58.429.296</b>	<b>9.142.099</b>	<b>67.571.395</b>
Intrări din achiziții sem. I 2019		180.845	<b>180.845</b>
Intrări generate intern sem. I 2019		7.874	<b>7.874</b>
leșiri din casări sem.I 2020			<b>0</b>
<b>Sold la 30.06.2020</b>	<b>58.429.296</b>	<b>9.330.818</b>	<b>67.760.114</b>

Societatea deține imobilizări de natura investițiilor imobiliare. Acestea au fost înregistrate pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere încheiate pentru anul 2020.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativă, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoare justă. Un câștig sau o pierdere generată de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2019 de catre un evaluator independent autorizat Activele imobilizate "Investitii imobiliare in curs" sunt evaluate la cost istoric.

Investițiile imobiliare s-au redus în anul 2020 prin casare.

#### 5. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

Explicații	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și liicente soft	Total
<b>Cost</b>			
<b>01.01.2020</b>	<b>4.116.416</b>	<b>11.453.318</b>	<b>15.569.734</b>
Intrări sem. I 2020	499.098	819.877	<b>1.318.975</b>
<b>30.06.2020</b>	<b>4.615.514</b>	<b>12.273.195</b>	<b>16.888.709</b>
<b>Amortizare, deprecieri</b>			
<b>01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>8.137.277</b>	<b>8.137.277</b>
Cheltuieli sem. I 2020	0	348.618	<b>348.618</b>
<b>30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>8.485.895</b>	<b>8.485.895</b>
<b>Valoare rămasă</b>			
<b>01.01.2020</b>			<b>7.432.457</b>
<b>30.06.2020</b>			<b>8.402.814</b>

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Societatea capitalizează costurile de cercetare dezvoltare datorită faptului că sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a acestora ca un element de imobilizare necorporală, și anume:

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Societății; și
- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

## 6. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

Explicații	30.06.2020			01.01.2020		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creanțe comerciale	67.644.330	0	67.644.330	108.991.943	0	108.991.943
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	-26.396	0	-26.396	-571.165	0	-571.165
Avansuri plătite către furnizori	5.150.344	0	5.150.344	11.605.639	0	32.040.964
Creanțe în legătură cu personalul	24.032	0	24.032	6.385	0	19.361
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	4.247.171	0	4.247.171	5.523.004	0	3.041.781
Debitori diverși	821.817	0	821.817	1.182.372	0	596.856
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-578.688	0	-578.688	-301.611	0	-368.925
Cheltuieli în avans	634.393	0	634.393	609.190	0	1.011.271
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	9.322.874	0	9.322.874	11.219.383	72.572	8.198.773
<b>Total creanțe</b>	<b>87.239.877</b>	<b>0</b>	<b>87.239.877</b>	<b>138.265.140</b>	<b>72.572</b>	<b>152.960.859</b>

Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2020.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în primele 6 luni ale anului 2020 este următoarea:

<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>940.090</b>
Ajustări constituite în sem. I 2020	212.519
Ajustări reversate în anul 2020	-547.525
<b>Sold la 30.06.2020</b>	<b>605.084</b>

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru creanțele ce depășesc 360 zile și pentru acele creanțe pentru care există indicii că sunt incerte, cu excepția acelor creanțe înregistrate la parteneri față de care Societatea este debitoare la rândul ei, datoritiile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

## 7. ALTE CREANȚE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	30.06.2020			01.01.2020		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vamă pt.vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	14.439	14.439	0	14.439	14.439	0
<b>Total alte active</b>	<b>117.439</b>	<b>117.439</b>	<b>0</b>	<b>117.439</b>	<b>117.439</b>	<b>0</b>

## 8. STOCURI

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

Explicații	30.06.2020	01.01.2020
Materii prime	35.019.447	46.315.067
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-294.848	-295.044
Materiale și ambalaje	22.168.789	22.775.912
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-77.939	-77.960
Semifabricate și producția în curs de execuție	18.759.463	19.063.886
Produse finite și mărfuri	11.836.825	17.578.146
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și a mărfurilor	-169.453	-169.453
<b>Total stocuri</b>	<b>87.242.284</b>	<b>105.190.554</b>

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în primele 6 luni ale anului 2020 se prezintă astfel:

<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>542.457</b>
Ajustări constituite în anul 2020	0
Ajustări reversate în anul 2020	-217
<b>Sold la 30.06.2020</b>	<b>542.240</b>

## 9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	30.06.2020	01.01.2020
Conturi bancare în lei	911.342	5.692.304
Conturi bancare în valută	237.508	383.007
Echivalențe de numerar	343	486
Casa în lei	11.991	4.024
<b>Total disponibilitati bănești și echivalențe</b>	<b>1.161.184</b>	<b>6.079.821</b>

Societatea deține conturi în lei și valută la următoarele instituții bancare: BRD Group Societe Generale, BCR, ING Bank, Trezorerie.

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

**10.1. Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

Impozitul pe profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile ne deductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16%

Indicator	30.06.2020	30.06.2019
Profit brut	-4.040.563	24.610.959
Venituri neimpozabile	547.743	4.016.831
Cheltuieli nedeductibile	2.239.151	4.544.098
Diferența amortizare nedeductibilă fiscal	-2.174.471	403.193
Profit fiscal	-174.684	24.735.033
Impozit pe profit	0	3.957.605
Sume reprezentând sponsorizări	199.335	53.615
Scutire impozit profit aferent profit reinvestit	1.039.312	3.426.622
Impozit pe profit curent datorat 16%	<b>0</b>	477.368

În semestrul I 2020 Societatea a înregistrat pierdere-contabilă și fiscală, ca urmare a reducerii semnificative a activității, în contextul pandemiei generate de noul coronavirus.

**10.2. Informații referitoare la impozitul pe profit amânat**

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat inclus în raportările financiare la 30 iunie 2019 și 30 iunie 2020, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	30.06.2020		30.06.2019	
	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat creanța
Retratare imobilizări corporale	-11.269.341	-1.803.096	-9.628.185	-1.540.509
Retratare alte datorii	3.093.451	494.952	575.478	92.076
<b>Total</b>	<b>-8.175.890</b>	<b>-1.308.143</b>	<b>-9.052.707</b>	<b>-1.448.433</b>

Societatea recunoaște creanțele privind impozitul amânat deoarece estimează că probabil va exista profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate respectivele creanțe.

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2020 - 30.06.2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

<b>Impozit amânat la 01.01.2020</b>	<b>-1.175.603</b>
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere sem.I 2020	<b>14.504</b>
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global sem.I 2020, din care:	<b>-147.044</b>
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-147.044
<b>Impozit amânat la 30.06.2020</b>	<b>-1.308.143</b>



**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**11. CAPITALURI PROPRII**

Structura acționariatului la data de 30.06.2020 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Deac Ioan	41.585.887	19,0045
Miclea Ioan	41.042.480	18,7562
Persoane Juridice (Române și străine)	73.903.640	33,7736
Persoane Fizice (Române și străine)	62.289.031	28,4657
<b>TOTAL ACȚIUNI</b>	<b>218.821.038</b>	<b>100,0000</b>

Acțiunile Societății au o valoare nominală de 0.1 RON / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21,882,104 lei. Din luna iunie 1997 acțiunile Societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, din luna iulie 2001 la categoria a II-a, iar în prezent Categoria Standard, simbol CMP.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	30.06.2020	31.12.2019
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Rezerve din reevaluare	83.891.130	83.891.130
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	277.919.148	277.918.370
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5.930.213	-6.077.257
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.804.937	57.804.936
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	29.144	29.144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	8.611.538	8.611.538
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-403.355	-403.355
Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	89.693	89.693
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648.352	-648.352
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	3.890.000	0
Profit an curent	-4.055.067	32.708.709
Repartizarea profitului		-28.817.930
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>470.579.185</b>	<b>474.487.208</b>

În urma unui control ANAF desfășurat în cursul anului 2020, COMPA a înregistrat pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor, cheltuieli suplimentare cu impozite și taxe aferente anului 2017, în valoare de 403,355 lei.

Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informațiile aferente anului 2019 prezentate în notele explicative la 30.06.2020 au fost ajustate cu aceste modificări.

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

<b>Explicatii</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Datorii totale	194.590.921	248.709.990
Numerar si echivalente de numerar	1.161.184	6.079.821
<b>Datorii nete</b>	<b>193.429.737</b>	<b>242.630.169</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>470.579.185</b>	<b>474.487.208</b>
<b>Grad de îndatorare</b>	<b>0,41</b>	<b>0,51</b>

Societatea și-a propus să nu depășească pragul de 0,99.

## 12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

**Moneda (EUR)**

<b>Instituția de credit</b>	<b>Tip împrumut</b>	<b>30.06.2020</b>			<b>01.01.2020</b>		
		<b>Total, din care:</b>	<b>Termen lung (&lt; 5 ani)</b>	<b>Termen scurt</b>	<b>Total, din care</b>	<b>Termen lung (&lt; 5 ani)</b>	<b>Termen scurt</b>
BRD Group Societe Generale România	Linie credit producție	6.292.565	6.292.565	0	6.970.805	6.970.805	0
BRD Société Générale România	Credit pentru investiții	2.586.177	2.209.239	376.938	2.586.177	2.211.177	375.000
ING Bank Sibiu	Linie credit producție	4.047.114	4.047.114	0	5.080.089	5.080.089	0
ING Bank-Sibiu	Credit pentru investiții	7.500.000	6.818.182	681.818	6.500.000	5.850.000	650.000
<b>Total datorii financiare - EUR</b>		<b>20.425.855</b>	<b>19.367.099</b>	<b>1.058.756</b>	<b>21.137.071</b>	<b>20.112.071</b>	<b>1.025.000</b>

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

**Moneda (LEI)**

<b>Instituția de credit</b>	<b>Tip împrumut</b>	<b>30.06.2020</b>			<b>01.01.2020</b>		
		<b>Total, din care:</b>	<b>Termen lung (&lt; 5 ani)</b>	<b>Termen scurt</b>	<b>Total, din care</b>	<b>Termen lung (&lt; 5 ani)</b>	<b>Termen scurt</b>
BRD Group Societe Generale România	Linie credit pt.producție	30.470.488	30.470.488	0	33.315.569	33.315.569	0
BRD Société Générale România	Credit pt. investiții	12.523.043	10.697.796	1.825.247	12.360.114	10.567.877	1.792.238
ING BANK Sibiu	Linie credit pt.producție	19.597.338	19.597.338	0	24.279.271	24.279.271	0

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Instituția de credit	Tip împrumut	30.06.2020			01.01.2020		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
ING Bank - Sibiu	Credit pt.investiții	36.317.250	33.015.682	3.301.568	31.065.450	27.958.905	3.106.545
<b>Total datorii financiare - LEI</b>		<b>98.908.119</b>	<b>93.781.304</b>	<b>5.126.815</b>	<b>101.020.405</b>	<b>96.121.622</b>	<b>4.898.783</b>

Pentru contractarea împrumuturilor Societatea a depus garanții.

Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 30.06.2020 sunt în valoare contabilă de 121.898.456 lei

Acestea includ terenuri, clădiri și echipamente. De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și "garanții mobiliare asupra creanțelor", proporțional cu valoarea expunerii față de băncile finanțatoare. Marja de dobândă a creditelor angajate la instituțiile bancare variază între:

- Euribor la 1 lună + 1,55 % pe an.
- Robor la 3 luni +1% pe an

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2020.

### 13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	30.06.2020			01.01.2020		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	42.198.739	0	42.198.739	94.689.654	0	94.689.654
Avansuri încasate de la clienți	142.527	0	142.527	138.039	0	138.039
Datorii din contracte cu clienții	1.612.283	0	1.612.283	1.217.334	0	1.217.334
Datorii în legătură cu personalul	5.358.126	0	5.358.126	5.423.464	0	5.423.464
Datorii la bugetul general consolidat al statului și bugetul local	8.921.852	0	8.921.852	6.110.799	0	6.110.799
Datorii cu impozitul pe profit curent	0		0	0	0	0
Creditori diverși	329.118	0	329.118	148.516	0	148.516
Venituri în avans	836.301	0	836.301	1.411.453	72.572	1.338.881
Subvenții pentru investiții din contracte POSDRU si AMPOSCCE	36.098.094	31.137.248	4.960.846	38.355.443	34.303.190	4.052.253
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	50.116	50.116	0	59.239	59.239	0
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>95.547.156</b>	<b>31.187.364</b>	<b>64.359.792</b>	<b>147.553.941</b>	<b>34.435.001</b>	<b>113.118.940</b>

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 30.06.2020

În urma unui control ANAF desfășurat în cursul anului 2020, COMPA a înregistrat datorii suplimentare față de bugetul general consolidat al statului, în valoare de 403,355 lei

Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informațiile aferente anului 2019 prezentate în notele explicative la 30.06.2020 au fost ajustate cu aceste modificări.

#### 14. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor la 30.06.2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	30.06.2020			01.01.2020		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garanții acordate clienților	26.945	26.945	0	26.945	26.945	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	108.700	108.700	0	108.700	108.700	0
<b>Total Alte datorii și provizioane</b>	<b>135.645</b>	<b>135.645</b>	<b>0</b>	<b>135.645</b>	<b>135.645</b>	<b>0</b>

În primul semestru al anului 2020 societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existentă la 31.12.2019

#### 15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	30.06.2020	30.06.2019
<b>Cifra de afaceri totală, din care:</b>	<b>235.513.230</b>	<b>404.906.114</b>
Venituri din vânzări de produse finite	229.083.835	400.945.602
Venituri din prestări de servicii	1.255.521	2.637.593
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.083.143	390.940
Venituri din alte activități (chirii, activități diverse)	515.579	471.370
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	575.152	460.609
<b>Alte venituri operaționale</b>	<b>5.994.693</b>	<b>5.918.080</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>241.507.923</b>	<b>410.824.194</b>

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	30.06.2020	30.06.2019
Venituri din vânzări de imobilizări	3.457.139	3.846.652
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCCE)	2.339.249	2.057.883
Alte venituri din exploatare	198.305	13.545
<b>TOTAL Alte venituri operaționale</b>	<b>5.994.693</b>	<b>5.918.080</b>

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**16. CHELTUIELI DUPA NATURĂ**

Cheltuielile din exploatare realizate în primele 6 luni ale anilor 2020 și 2019 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Cheltuieli materiale	131.633.888	248.234.168
Diferențe de stoc	6.035.742	-5.042.491
Cheltuieli cu energia și apa	11.646.079	15.021.172
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :</b>	<b>52.462.489</b>	<b>78.965.899</b>
Salarii și indemnizații	51.309.867	77.060.580
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.152.622	1.905.319
Ajustări de valoare privind imobilizările	25.755.004	22.557.393
Ajustări de valoare privind activele circulante	-335.224	-326.008
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	12.219.745	20.593.182
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.019.834	2.464.480
Alte cheltuieli de exploatare	2.073.740	2.480.484
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>243.511.297</b>	<b>384.948.279</b>

**Segmente de activitate**

Conducerea Societății evaluează în mod regulat activitatea societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile societății prezentate mai sus sunt în întregime atribuite țării de domiciliu. Activele imobilizate, altele decât instrumentele financiare, creanțele privind impozitul amânat, creanțele privind beneficiile post angajare și drepturile care rezultă din contracte de asigurare sunt localizate în România în totalitate. Societatea nu are astfel de active imobilizate localizate în alte țări.

Veniturile sunt atribuibile activității din România.

**17. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR**

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

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Salarii și indemnizații	59.707.239	77.060.580
Subvenții guvernamentale pentru cheltuielile cu salarii	-8.397.372	0
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.152.622	1.905.319
<b>TOTAL</b>	<b>52.462.489</b>	<b>78.965.899</b>

**18. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE**

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

**COMPA S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valută	-1.370.996	-767.090
Pierderi din dobânzi	-537.262	-393.747
Alte câștiguri financiare	-128.931	-104.119
<b>Total pierderi / câștiguri</b>	<b>-2.037.189</b>	<b>-1.264.956</b>

### 19. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru semestrele I 2020 și 2019 poate fi sumarizat astfel:

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Numar de acțiuni la începutul anului	218.821.038	218.821.038
Acțiuni emise in cursul anului	0	0
Număr de acțiuni la finalul anului	<b>218.821.038</b>	<b>218.821.038</b>
Profitul net	<b>-4.055.067</b>	<b>23.749.513</b>
<b>Câștig pe acțiune (in RON pe acțiune) de bază / diluat:</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,11</b>

### 20. INVESTIȚII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate. Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

<b>Societatea la care se detin titlurile</b>	<b>Sediul social</b>	<b>% în capitalul social</b>	<b>Valoarea titlurilor</b>	<b>Obiectul principal de activitate(conf.CAEN)</b>
COMPA IT S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100,00	200.000	6201 "Activități de realizare a soft-ului la comandă"
TRANS CAS S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99,00	1.498.450	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,00	70.000	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
<b>TOTAL</b>			<b>1.768.450</b>	

Entitățile afiliate societății COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional; alimentație publică, etc.

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonice, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii. Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea.

Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piața liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

**COMP A S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Tranzacțiile efectuate în primul semestru al anilor 2020 și 2019 cu societățile la care COMP A deține participații au fost următoarele (sumele conțin TVA):

Explicații	30.06.2020		30.06.2019	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vânzări de bunuri și servicii
Societatea la care se dețin titlurile				
TRANS C.A.S. S.R.L.	5.503.767	254.886	9.577.955	196.887
COMP A - IT S.R.L.	1.288.175	21.893	1.483.930	21.936
RECASERV S.R.L.	533.034	28.306	829.441	32.134

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 30.06.2020 și 30.06.2019 sunt următoarele:

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

Explicații	30.06.2020	30.06.2019
TRANS C.A.S. S.R.L.	157.742	60.471
COMP A-IT S.R.L.	3.191	3.340
RECASERV S.R.L.	16.819	15.853

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

Explicații	30.06.2020	30.06.2019
TRANS C.A.S. S.R.L.	3.364.835	2.958.160
COMP A-IT S.R.L.	806.028	834.543
RECASERV S.R.L.	397.650	282.268

Soldurile restante sunt negarantate și nu sunt purtătoare de dobândă. Nu s-au instituit garanții și nici nu s-au primit garanții pentru creanțele sau datoriile părților afiliate.

**Conducerea Societății**

Lista administratorilor Societății:

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A. / Director General
MICLEA Ioan	Economist	Administrator / Director Economic
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Administrator
BALTEȘ Nicolae	Economist	Administrator./ Președintele Consiliului de Audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Administrator / Membru Comitet Audit

**COMP A S.A.Sibiu**  
**Note explicative la raportul financiar interimar individual la 30.06.2020**  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

**Lista membrilor conducerii executive a Societății:**

<b>NUMELE SI PRENUMELE</b>	<b>FUNCTIA</b>
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management organizațional și RU
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTEAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
HERBAN Dorin - Adrian	Director Sisteme de management și îmbunătățire
ȚUȚUREA Mihai	Director Coordonator Producție
FIRIZA Sorin Ioan	Director Adj.Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
DRAGOMIR Marius C-tin	Inginer Șef Mentenanță

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

<b>Explicații</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	<b>2.818.243</b>	<b>3.307.199</b>

**21. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI RAPORTULUI**

Răspândirea epidemiei Coronavirus COVID-19, cu deosebire în Europa, în țări precum: Germania, Franța, Italia, Anglia, Cehia, Slovacia, în care industria auto este puternic dezvoltată, are un puternic caracter de incertitudine asupra firmei noastre COMPA.

COMP A fiind orientată cu precădere pentru realizarea de componente pentru industria auto, orice modificare apărută în fabricația producătorilor de automobile a afectat direct fabricația de componente la COMPA.

Pe de altă parte, baza materială se asigură aproape în exclusivitate din import, mai precis din Europa de vest, orice sincopă în lanțul de aprovizionare a afectat, de asemenea, în mod inevitabil firma COMPA.

În data de 27.04.2020 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor, în cadrul căreia au fost aprobate situațiile financiare încheiate la 31.12.2019 și repartizarea profitului obținut în anul 2019.

**DIRECTOR GENERAL**

**Ioan DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC**

**Ioan MICLEA**



**DECLARAȚIE**

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

S-au întocmit situațiile financiare semestriale la 30.06.2020 pentru:

---

Entitate:	COMP A S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	localitatea Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, CP 550234
Număr din registrul comerțului:	J 32 / 129 / 1991
Forma de proprietate:	34 Societăți pe acțiuni
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 - Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO788767

---

**Subsemnatul Ioan MICLEA,**

Având calitatea de Director Economic, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilității nr.82/1991 îmi asum răspunderea pentru întocmirea raportărilor financiare semestriale la 30.06.2020 și confirm următoarele:

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

Director Economic,  
Ioan MICLEA





**RAPORT**

**S1**

**2020**

**COMPAS S.A.**

**SIBIU**



## **RAPORT**

**conform cu Regulamentul ASF Nr.5 / 2019 (Anexa 14)  
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare**

Data raportului	30.06.2020
Denumirea entității emitente	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Număr de telefon	+40 269 237 878
Fax	+40 269 212204; +40 269 237770
Cod de identificare fiscală	RO 788767
Nr.ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32 / 129 / 1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J 32/129/1991
Capitalul social subscris și vărsat:	21.882.103,8 lei
Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București Categoria Standard, simbol CMP	
Codul LEI	315700EXV87GJDVUUA14

## **C U P R I N S**

### **1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

#### **EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2020– 30.06.2020 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

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

**a) elemente de bilanț:** 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;

**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;

**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.

### **2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII**

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

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății, 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 SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII**

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

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

### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

4.1. 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.

4.2. Creanțe reciproce cu entitățile afiliate 30.06.2020

4.3. Garanții constituite.

## **1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

### **EVENIMENTE IMPORTANTE PRODUSE ÎN PERIOADA 01.01.2020– 30.06.2020 CU IMPACT ASUPRA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII**

Cele mai importante evenimente petrecute în primul semestru al anului 2020 sunt următoarele:

Principalul eveniment petrecut în activitatea economică și socială a firmei noastre COMPA S.A. îl reprezintă extinderea pandemiei de Corona virus COVID 19 în întreaga lume, cu efecte devastatoare asupra economiei mondiale.

Puternic afectată a fost și încă mai este, economia Uniunii Europene. Firma COMPA, firmă ce funcționează în domeniul industriei auto a fost și este afectată de această criză sanitară știind că industria auto mondială, cu deosebire industria auto europeană a avut o contracție fără precedent în prima parte a anului 2020. Puternic racordată la industria auto din cadrul Uniunii Europene, COMPA a avut în cursul Semestrului 1-2020 și cu deosebire în Trimestrul 2 2020 o scădere dramatică a producției realizată, respectiv a cifrei de afaceri.

*Cifra de afaceri* realizată de COMPA în primele 6 luni ale anului 2020, în valoare de 235.513.230 lei reprezintă doar 58,16% din nivelul realizat în anul 2019 (404.906.114 lei).

*Cifra de afaceri* realizată la export, pe primele 6 luni este, de asemenea, de doar 52,2% față de realizările corespunzătoare ale anului precedent.

Ca efect al declanșării acestei crize de mari proporții, firma COMPA a suspendat Contractele Individuale de Muncă atât în aprilie cât și în mai 2020.

Numărul total de personal a avut în această perioadă o evoluție descrescătoare, prin plecări la cerere, pensionări, etc., astfel:

- 2082 salariați au fost înregistrați în evidențele de personal la data de 31.12.2019
- 1923 salariați s-au înregistrat la finele Semestrului 1 2020 (30.06.2020)

În politica de personal se încearcă menținerea personalului de bază, astfel încât în momentul revenirii comenzilor să putem face față cerințelor clienților.

Evoluția *Cifrei de afaceri* în cadrul firmei COMPA de la declanșarea stării de urgență, cu deosebire în cursul Trimestrului 1 2020 a fost total imprevizibilă, majoritatea partenerilor firmei din industria auto și nu numai, au solicitat stoparea livrărilor iar previziunile lor pe termen scurt aveau un grad foarte ridicat de incertitudine.

În cursul Trimestrului 2 2020 cea mai mare scădere s-a înregistrat în aprilie 2020, în care cifra de afaceri a fost de doar 20,8% din media lunilor ianuarie și februarie 2020.

În lunile mai 2020 și respectiv iunie 2020 s-au înregistrat creșteri timide ale cifrei de afaceri de la o lună la alta, astfel încât impactul realizărilor Trimestrului 2-2020 în totalul cifrei de afaceri pe Semestrul 1 al anului a fost total nefavorabil, scăderea realizărilor acestui indicator pe total Semestrul 1-2020 la nivelul de doar 58,16% din realizările S1 2019, reprezentând o reducere fără precedent în evoluția din ultimii ani a producției realizată la COMPA în ultimii ani.

Beneficiind de indemnizația de șomaj tehnic pentru două luni (aprilie – mai 2020) conform legislației adoptate în această perioadă de către Guvernul României, au fost suspendate Contractele de muncă pentru un număr important de salariați:

- 1734 salariați au avut Contractul Individual de Muncă suspendat în luna aprilie 2020, conform OUG 30/2020;
- 1731 salariați au avut Contractul Individual de Muncă suspendat în luna mai, conform OUG 30/2020.

Pentru aceste 2 luni s-au solicitat și obținut, conform OUG 30/2020, indemnizații de șomaj tehnic în valoare de:

- 3.315.272 lei pentru luna aprilie 2020;
- 3.708.076 lei pentru luna mai 2020.

În urma încetării efectelor aplicării facilităților aprobat de către Guvernul României pentru perioada de urgență decretată (14 martie – 14 mai 2020) și a instituirii stării de alertă, s-a solicitat, în baza OUG 92/2020, acordarea subvenției de 41,5% din salariul de încadrare brut pentru un număr de 1281 persoane care au avut Contractul Individual de Muncă suspendat cel puțin 15 zile în perioada declanșării stării de alertă și până la 31 mai 2020. Numărul de persoane cărora li s-a activat Contractul Individual de Muncă în temeiul OUG 92/2020 a fost de 1281 persoane pentru care s-a solicitat suma de 1.374.024 lei, reprezentând 41,5% din salariul de baza brut aferent lunii iunie 2020.

Reducerea dramatică a volumelor de producție comandate de către clienți, cu deosebire în Trimestrul 2-2020, a avut un impact major asupra profitabilității firmei pe întreg Semestrul 1 2020.

Cu toate eforturile managementului firmei, de reducere a tuturor categoriilor de costuri, de dimensionare corespunzătoare a anumitor costuri variabile, impactul costurilor fixe (amortizare, unele categorii salariale, impozite locale, etc.) raportate la o producție fabricată, respectiv Cifra de afaceri realizată în lunile aprilie și mai (de aproximativ 30% din media lunilor ianuarie - februarie 2020), au condus la înregistrarea în primele 6 luni ale anului 2020 a unei pierderi de 4.055.067 lei la profitul net.

S-au limitat la un nivel strict necesar cheltuielile pentru investiții, în special în a doua parte a Semestrului 1-2020, acționându-se la furnizorii de mașini și echipamente pentru prelungirea termenului de livrare acolo unde a fost posibil, precum și la înghețarea pentru o anumită perioadă de timp a realizării unor investiții noi prevăzute inițial în BVC 2020.

### **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 bilanț, 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 2020, prezentăm în continuare următorii indicatori:

DENUMIRE INDICATOR	30.06.2019	Realizari 30.06.2020	Grad de indeplinire (col.2 / col.1) %
0	1	2	3
Active imobilizate	414,209,151	489,526,763	118.18
Active circulante	305,128,366	175,643,343	57.56
Datorii mai mici de un an	148,103,857	69,486,608	46.92
Datorii mai mari de un an	107,210,426	125,104,313	116.69
Capital si rezerve	464,023,223	470,579,185	101.41

Analizând evoluția principalelor elemente ale patrimoniului la 30.06.2020 comparativ cu 30.06.2019 putem preciza următoarele:

- Soldul *activelor imobilizate* la 30.06.2020 în valoare de 489.526.763 lei a înregistrat o creștere de 18,18% față de nivelul de 414.209.151 lei înregistrate la 30.06.2019.

Creșterea *activelor imobilizate* atât în Semestrul 2 - 2019 cât și în Semestrul 1 2020 a fost rezultatul în cea mai mare parte a investițiilor majore efectuate de COMPA în decurs de un an, investiții prevăzute în BVC pentru creșterea capacităților de producție existente precum și pentru asigurarea unor capacități de producție noi destinate fabricației de produse noi, conform cerințelor inițiale ale partenerilor noștri.

În cursul Semestrul 1 2020, *activele imobilizate* au crescut cu peste 30 milioane lei, ponderea cea mai mare a creșterii înregistrându-se la *imobilizări corporale*, cu precădere intrări de mașini și echipamente achiziționate prin investiții.

- *Activele circulante* s-au redus la 30.06.2020 la nivel de 175.643.343 lei reprezentând 57,56% din valoarea soldului înregistrat la 30.06.2019. S-a redus, din această categorie de active, în mod deosebit soldul creanțelor al cărui nivel înregistrat la 30.06.2020 este de numai 44,6% din valoarea creanțelor înregistrată la data de 30.06.2019.

Nivelul *stocurilor* la 30.06.2020 reprezintă 71,2% din valoarea soldului acestor stocuri înregistrate la data de 30.06.2019.

- *Datoriile mai mici de un an*, înregistrate la 30.06.2020, în valoare de 69.486.608 lei reprezintă doar 46,92% din valoarea acestor datorii înregistrate la 30.06.2020. S-au redus, cu precădere, ca urmare a reducerii datoriilor comerciale, respectiv a datoriilor față de furnizori care au reprezentat la 30.06.2020 doar 33,2% din valoarea datoriilor comerciale înregistrate la data de 30.06.2019.
- *Datoriile mai mari de un an*, în valoare de 125.104.313 lei la data de 30.06.2020 sunt cu 16,69 % mai mari decât nivelul acestor datorii din perioadă corespunzătoare a anului precedent (30.06.2019). Ponderea covârșitoare a acestor datorii o reprezintă datoriile față de băncile finanțatoare. Creșterea nivelului acestor datorii a fost influențată de volumul mare al investițiilor realizate în această perioadă de un an ( Semestrul - 2 2019 – Semestrul -1 2020).
- *Capitalurile proprii*, plus rezervele la 30.06.2020, comparativ cu perioada similară a anului trecut(30.06.2019) au înregistrat o creștere de 1,41%, fiind influențată de evoluția *profitului net* din această perioadă, care din păcate în Semestrul 1 -2020 a avut un impact total nefavorabil asupra evoluției *capitalului propriu* al firmei.

- 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 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATOR	Realizări 30.06.2019	Realizări 30.06.2020	Grad de îndeplinire (col.2 / col.1) %
0	1	2	3
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>404,906,114</b>	<b>235,513,230</b>	<b>58.16</b>
din care export	322,427,860	168,316,216	52.20



DENUMIRE INDICATOR	Realizări 30.06.2019	Realizări 30.06.2020	Grad de îndeplinire (col.2 / col.1) %
Alte venituri	5,918,080	5,994,693	<b>101.29</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>410,824,194</b>	<b>241,507,923</b>	<b>58.79</b>
Variația stocurilor	-5,042,491	6,035,742	<b>-119.70</b>
Costuri materiale	248,234,168	131,633,888	<b>53.03</b>
Costuri cu energia	15,021,172	11,646,079	<b>77.53</b>
Cheltuieli cu salariile	78,965,899	52,462,489	<b>66.44</b>
Cheltuieli cu amortizările și deprecierile imobilizărilor	22,557,393	25,755,004	<b>114.18</b>
Alte cheltuieli din exploatare	25,212,138	15,978,095	<b>63.37</b>
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>384,948,279</b>	<b>243,511,297</b>	<b>63.26</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>25,875,915</b>	<b>-2,003,374</b>	<b>-7.74</b>
Cheltuieli cu dobânzile	394,786	544,354	<b>137.89</b>
Alte cheltuieli financiare	5,969,286	3,682,624	<b>61.69</b>
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>6,364,072</b>	<b>4,226,978</b>	<b>66.42</b>
Venituri din dobânzi	1,039	7,093	<b>682.68</b>
Alte venituri financiare	5,098,077	2,182,696	<b>42.81</b>
<b>Total venituri financiare</b>	<b>5,099,116</b>	<b>2,189,789</b>	<b>42.94</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-1,264,956</b>	<b>-2,037,189</b>	<b>161.05</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>415,923,310</b>	<b>243,697,712</b>	<b>58.59</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>391,312,351</b>	<b>247,738,275</b>	<b>63.31</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>24,610,959</b>	<b>-4,040,563</b>	<b>-16.42</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>477,368</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Impozit pe profit amânat</b>	<b>384,078</b>	<b>14,504</b>	<b>3.78</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>23,749,513</b>	<b>-4,055,067</b>	<b>-17.07</b>

Analizând în detaliu elementele contului de profit și pierdere, respectiv nivelul realizărilor obținute pe primele 6 luni ale anului 2020 putem scoate în evidență următoarele aspecte:

Efectul pandemiei Coronavirus COVID 19 în întreaga lume, inclusiv în Uniunea Europeană a avut un impact major asupra activității economice a firmei COMPA, reflectat cu precădere asupra indicatorilor din contul de profit și pierdere care în cursul Semestrului 1- 2020 și în mod special în Trimestrul 2- 2020 au înregistrat o scădere fără precedent.

Stoparea livrării produselor de către aproape toți clienții, reducerea dramatică a volumelor de producție, în special, din partea clienților ce activează în domeniul industriei auto, au avut un impact catastrofal asupra producției fabricate, respectiv asupra evoluției cifrei de afaceri.

Aceasta a scăzut în luna aprilie 2020 la un nivel de 20,8% din media cifrei de afaceri realizată în lunile ianuarie și februarie 2020, iar în luna mai 2020 valoarea cifrei de afaceri realizată a reprezentat 32,2% din media cifrei de afaceri a lunilor ianuarie și februarie.

Aceste influențe majore în evoluția cifrei de afaceri realizată pe Semestrul 1- 2020 și cu precădere a realizărilor deosebit de scăzute ale acestui indicator în Trimestrul 2- 2020, au diminuat în mod substanțial valoarea cifrei de afaceri pe ansamblul Semestrului 1 2020, care este așa cum am mai arătat de doar 58,16% din realizările acestui indicator al Semestrului 1- 2019.

Si veniturile din exploatare au avut o evoluție asemănătoare cifrei de afaceri.

Majoritatea domeniilor de activitate ale firmei, respectiv majoritatea centrelor de profit din cadrul COMPA au avut scăderi majore de producție și implicit o diminuare considerabilă a veniturilor realizate în Trimestrul 2-2020, cu impact nefavorabil asupra rezultatelor întregului Semestru 1-2020.



Evidențiem, totuși o activitate unde producția s-a menținut la un nivel de 5 zile lucrătoare din săptămână, un domeniu business non - auto, respectiv fabricația de componente pentru pompe de fluide de tip WIL0.

Din categoria costurilor putem evidenția creșteri semnificative față de perioadă corespunzătoare anului precedent, după cum urmează :

- Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor în valoarea de 25.755.004 lei, au înregistrat o creștere în Semestrul 1-2020 de 14,18% față de perioada similară a anului precedent (Semestrul 1-2019).;Costurile cu amortizarea au fost menținute constante pe întreaga perioadă, mașinile și echipamentele care nu au funcționat din lipsă de comenzi ,nu au putut fi introduse în conservare conform prevederilor IFRS.;Costurile cu amortizarea imobilizărilor corporale au avut cel mai mare impact asupra profitabilității firmei în această perioadă, a reprezentat cauza înregistrării pierderii de -4.055.067 lei, reflectat în contul de profit și pierdere pe Semestrul 1-2020.
- Cheltuielile cu dobânzile în valoare de 544.354 lei realizate pe Semestrul 1-2020 au crescut cu 37,89% față de perioadă corespunzătoare a anului precedent. Creșterea dobânzilor este determinată de angajarea creditelor de investiții pentru realizarea Programului de investiții din a doua parte a anului 2019, dar și a celor din Semestrul 1-2020.
- Celelalte categorii de cheltuieli din contul de profit și pierdere ale Semestrului 1-2020 au avut evoluții relativ similare cu cea a cifrei de afaceri realizată în această perioadă.
- Rezultatul net, în fapt pierderea netă de -4.055.067 lei reflectată în contul de profit și pierdere este datorată în exclusivitate efectului evoluției pandemiei Coronavirus COVID 19 care a avut impact devastator asupra economiei mondiale, inclusiv asupra activității firmei COMPA.

Cu toate eforturile insistențe ale Consiliului de Administrație, ale managementului firmei, prin monitorizarea fiecărei categorii de cheltuială în această perioadă, din păcate nu a putut fi evitată pierderea înregistrată, situație fără precedent în activitatea firmei COMPA din ultimii 30 de ani și mai cu seamă după privatizare când firma COMPA a înregistrat an de an profit.

**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 1– 2020.

Explicații	30.06.2019	30.06.2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înainte de impozitare	24,610,959	-4,040,563
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	22,231,385	25,419,780
(Creșteri) / Descreșteri stocuri	-11,063,196	17,948,271
(Creșteri) / Descreșteri creanțe	-2,234,505	65,720,983
(Creșteri)/ (Descreșteri datorii)	5,947,933	-49,568,516
Ajustare alte elemente nemonetare	-2,493,460	-1,889,472
<b>Numerar net generat din exploatare</b>	<b>36,999,116</b>	<b>53,590,483</b>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și investiții imobiliare	-46,786,371	-54,533,505
Achiziții de imobilizări necorporale	-2,689,369	-1,318,975

<b>Numerar net generat din activități de investiții</b>	<b>-49,475,740</b>	<b>-55,852,480</b>
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiară (Creșteri) / Descreșteri împrumuturi bancare	17,262,125	-2,112,286
Plăți dobânzi	-394,786	-544,354
<b>Numerar net generat din activitatea financiara</b>	<b>16,867,339</b>	<b>-2,656,640</b>
<b>Numerar net generat din activitatea totala</b>	<b>4,390,715</b>	<b>-4,918,637</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1,065,470	6,079,821
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	5,456,185	1,161,184

Analizând fluxul de numerar (cash flow-ul) la finele Semestrului 1-2020, putem evidenția următoarele aspecte:

- Fluxul de numerar (cash flow-ul) a fost pozitiv.
- Impactul major în generarea fluxului pozitiv la 30.06.2020, l-a avut: amortizarea clădirilor, a mașinilor și a echipamentelor, scăderea valorii activelor circulante (creanțe, stocuri), și numerarul de la începutul perioadei;
- Impactul nefavorabil asupra fluxului de numerar l-a avut în special: volumul mare al investițiilor realizate și pierderile înregistrate pe Semestrul 1-2020.

## 2. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII

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

Lichiditatea unei societăți reprezintă capacitatea acesteia de a dispune de fondurile necesare pentru a-și desfășura activitatea economico-financiară, posibilitatea de a efectua plățile la termen față de bugetul consolidat al statului și față de furnizori.

Indicele de lichiditate curentă de 2,53 realizat în Semestrul 1- 2020 este un indice de lichiditate bun, având un nivel realizat asemănător cu cel înregistrat în Semestrul 1-2019.

### 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății 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 ale unor spații de producție.

Fondurile necesare desfășurării activității de investiții în sumă de 55,852,480 lei în Semestrul 1- 2020 au fost asigurate din surse proprii și din Fonduri Europene.

Efectele economice prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi, sunt:

- 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 exploatare a utilajelor;
- reducerea costurilor noncalității;
- mărirea eficienței activității prin operativitate, etc.

**2.3. Prezentarea și analiza 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 – 2020 a elementelor ce constituie veniturile din activitatea de bază este prezentată în tabelul următor:

DENUMIRE INDICATOR	30.06.2019	Realizări 30.06.2020	Grad de îndeplinire (col.2 / col.1) %
0	1	2	3
Producția vândută	404,054,565	230,854,935	57.13
Venituri din vânzarea mărfurilor	390,940	4,083,143	1044.44
Venituri din subvenții de exploatare afrente cifrei de afaceri nete	460,609	575,152	124.87
Producția imobilizată	3,846,652	3,457,139	89.87
Alte venituri din exploatare	2,071,428	2,537,554	122.5
<b>Venituri totale din exploatare</b>	<b>410,824,194</b>	<b>241,507,923</b>	<b>58.79</b>

*Veniturile totale din exploatare* obținute pe Semestrul 1-2020 au avut o evoluție similară cu cea a *cifrei de afaceri* realizată în aceeași perioadă, respectiv Semestrul 1-2019.

Nivelul realizat al veniturilor totale din exploatare pe Semestrul 1-2020 de 58,79% și implicit asupra veniturilor din producția vândută și a veniturilor din exploatare a fost influențat de evoluția pe plan mondial a pandemiei de Coronavirus, cu impact și asupra întregii industrii europene și mondiale.

### **3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII**

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

În Semestrul 1-2020 ca de altfel în ultimii ani, firma COMPA nu a avut cazuri de a nu-și putea respecta obligațiile financiare, cazuri de întârziere în plata creditorilor și în mod special a furnizorilor de materiale și de echipamente.

#### **3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate**

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

### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

#### **4.1. 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.**

În cursul Semestrului 1-2020 societatea COMPA nu a efectuat tranzacții majore nici cu firmele afiliate din cadrul Grupului din care face parte și nici cu alte firme deținătoare de participații la capitalul social al firmei COMPA.S.A.

Entitățile afiliate societății COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări îndeplinite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc.).

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonie, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii.

Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea.

Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piață liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

Tranzacțiile efectuate în primele 6 luni ale anului 2020 sunt evidențiate în tabelul de mai jos:

Nr. contract	Data contract	Vânzător	Cumpărător	Obiect contract	Valoare realizată la 30.06.2020 RON (fără TVA)	Penalități (pe zi)	Termen de plată
4	01.06.2006	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Inchiriere spațiu	10,800	0.02%	60 zile
1	01.06.2006	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	480	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	1,825	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare energie electrică	2,759	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare apă potabilă și industrială	1,613	0.02%	60 zile
15	08.01.2007	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare servicii telefonie	286	0.02%	60 zile
-	Comenzi ocazionale	COMP A S.A.	COMP A-IT S.R.L.	Furnizare materiale și servicii	917	0.02%	60 zile
6	01.06.2006	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Inchiriere spațiu	87,000	0.02%	60 zile
3	01.06.2006	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	60,000	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare energie electrică	2,506	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	43,909	0.02%	60 zile
-	01.02.2005	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare apă potabilă și industrială	10,717	0.02%	60 zile
16	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Furnizare servicii telefonie	748	0.02%	60 zile
7003	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Vânzare materiale și produse finite	3,555	0.02%	60 zile
7004	08.01.2007	COMP A S.A.	TRANS CAS S.R.L.	Prestări servicii reparații cardane, metrologie, altele	7,920	0.02%	60 zile
5	01.06.2006	COMP A S.A.	RE CASERV S.R.L.	Inchiriere spațiu	18,000	0.02%	60 zile
2	01.06.2006	COMP A S.A.	RE CASERV S.R.L.	Inchiriere mijloace fixe	600	0.02%	60 zile
-	01.01.2005	COMP A S.A.	RE CASERV S.R.L.	Furnizare și distribuție energie termică	3,960	0.02%	60 zile
-	Comenzi ocazionale	COMP A S.A.	RE CASERV S.R.L.	Furnizare materiale și servicii	1,460	0.02%	60 zile
2011	15.11.2005	COMP A-IT S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii software și mentenanță	1,082,500	0.02%	60 zile
715	16.07.2009	TRANS CAS S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii de transport intern și internațional de mărfuri și persoane	4,625,014	0.02%	60 zile
-	01.07.2004	RE CASERV S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii bucatarie -catering, bufet - bar, protocol, alimentație specială	71,273	0.02%	60 zile
-	01.03.2006	RE CASERV S.R.L.	COMP A S.A.	Prestări servicii de curățenie și sortare	382,233	0.02%	60 zile

**4.2. Creanțe reciproce cu entitățile afiliate 30.06.2020**

<b>Creanțe de incasat de COMPA S.A. de la:</b>	<b>lei</b>
TRANS C.A.S. S.R.L.	157,742
COMPA-IT S.R.L.	3,191
RECASERV S.R.L.	16,819

  

<b>Datorii de achitat de COMPA S.A. către:</b>	<b>lei</b>
TRANS C.A.S. S.R.L.	3,364,835
COMPA-IT S.R.L.	906,028
RECASERV S.R.L.	397,650

**4.4. Garanții constituite**

Intrucât relațiile de colaborare între COMPA și entitățile afiliate nu prezintă riscuri privind îndeplinirea obligațiilor contractuale prin contractele încheiate conform tabelului prezentat la pct.1, nu s-au constituit garanții.

**DIRECTOR GENERAL**

Ioan DEAC

**DIRECTOR ECONOMIC**

Ioan MICLEA

**COMPAS.A. Sibiu**  
**Str.H.Coandă nr.8, 550234**  
**[www.compa.ro](http://www.compa.ro)**