

SITUAȚII FINANCIARE

CONSOLIDATE



PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA DATA DE 31.12.2012

CUPRINS

	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE EXPLICATIVE PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	6 - 44
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	45
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	46 - 71

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

RAPORT,

al auditorilor independenti asupra situatiilor financiare anuale consolidate,

incheiate la 31-12-2012 la **SC COMPA SA Sibiu**

1. Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii COMPA SA, si ale filialelor sale ("Grupul"), intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, care cuprind Situatiile consolidate, a pozitiei financiare, Situatiile consolidate a rezultatului global, Situatiile consolidate a modificarilor capitalurilor proprii si Situatiile consolidate a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2012 precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite de societatea COMPA SA Sibiu care impreuna cu filialele indeplinesc conditiile referitoare la obligativitatea intocmirii si prezentarii situatiilor financiare consolidate prevazute in O.M.F. Publice 1286/2012, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale a caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata. Filialele societatii incluse in consolidare sunt:

- S.C. COMPA I.T. S.R.L.
- S.C. TRASCAS S.R.L.
- S.C. ENERCOMPAS S.R.L.
- S.C. RECASERV S.R.L.
- S.C. COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.

Din datele prezentate in situatiile financiare si in Raportul Consolidat al Administratorilor se desprind urmatoarele elemente care exprima situatia patrimoniala a grupului la finele anului 2012:

- Active totale	472.373.601 lei
- Capitaluri proprii	293.653.241 lei
- Rezultat consolidat pe actiune de baza / diluat	0,12 lei

Responsabilitatea conducerii pentru Situatiile financiare consolidate IFRS.

2. Aceste situatii financiare consolidate constituie declaratii ale conducerii.

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului.

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare consolidate conforme cu IFRS.

Auditul s-a desfasurat in concordanta cu Standardele Internationale de Audit, in special ISA 600. Aceste standarde solicita planificarea si efectuarea auditului incat sa se obtina o asigurare rezonabila a faptului ca situatiile financiare consolidate nu contin erori semnificative.

Lucrarile de audit au fost planificate si s-au desfasurat dupa incheierea situatiilor financiare ale societatilor care intra in consolidare, respectiv la sfarsitul perioadei de raportare incluzand urmatoarele:

-examinarea pe baza de probe de audit a sumelor inscrise in situatiile financiare consolidate ale societatii si filialele sale, probe prezentate in dosarele de audit.

-s-a procedat la evaluarea principiilor contabile folosite la intocmirea situatiilor financiare consolidate in vigoare la data bilantului.

-s-a evaluat modul de prezentare a situatiilor financiare anuale consolidate, compuse din: Situatiia consolidata a pozitiei financiare, Situatiia consolidata a rezultatului global, Situatiia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si Situatiia consolidata a fluxurilor de numerar precum si un sumar al politicilor contabile semnificative, la finele anului financiar 2012.

-auditul s-a efectuat cu preponderenta asupra respectarilor regulilor de consolidare, responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare ale fiecarei entitate care intra in consolidare revine conducerilor respectivelor entitati precum si auditorilor in cazul celor a caror situatii financiare au fost auditate.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt adecvate si suficiente pentru a sta la baza opiniei noastre de audit.

Opinia

4. In opinia noastra situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a S.C. COMPA S.A. si filialelor sale la data de 31 decembrie 2012,

precum si asupra performatei financiare si a situatiei fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si a O.M.F Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglmentarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale a caror valori mobiliare sunt admise pe o piata reglementata.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare consolidate, incheiate la 31 decembrie 2012 este *fara rezerve*.

Alte aspecte

5. Acest raport al auditorului, impreuna cu opinia de audit este adresat exclusiv actionarilor societatii, in ansamblu.

Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit statutar si nu in alte scopuri.

In masura permisa de reglementari nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, noi am analizat Raportul Consolidat al Administratorilor asupra situatiilor financiare consolidate intocmite de catre SC" COMPA " SA Sibiu la 31.12.2012.

In Raportul Consolidat al Administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie în mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2012.

Sibiu,
03. 07. 2013

Auditor financiar,

SC" SIB EXPERT " SRL
Sibiu

Semnatura auditorului,
Ioan Pacurariu -auditor financiar,
Carnet de auditor nr.341



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ioan Pacurariu".

S.C. COMPA S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012

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

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4	290,501,388	319,296,080
Imobilizări necorporale	5	2,024,506	1,718,985
Fond comercial	5	1,245,905	1,245,905
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	2,836,519	16,661,050
Alte creanțe imobilizate	7	24,154	240,139
Titluri puse în echivalență	8	4,408,797	2,619,213
Creanțe privind impozitul amânat	11	7,782,205	7,418,199
Active imobilizate - total		308,823,474	349,199,571
Active circulante:			
Stocuri	9	53,573,282	55,766,056
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	78,689,170	85,400,348
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	26,290,828	8,620,683
Numerar și echivalențe de numerar	10	4,996,847	4,428,208
Active circulante - total		163,550,127	154,215,295
Total active		472,373,601	503,414,866
Capitaluri proprii :			
Capital emis	12	21,882,104	21,882,104
Ajustări ale capitalului social	12	188,355,118	188,355,118
Acțiuni proprii	12	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	12	-45,961	-45,961
Rezerve	12	232,187,745	256,236,550
Ajustare rezerve	12	33,836,422	33,836,422
Rezultatul reportat, din care:	12	-182,561,326	-196,787,478
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	12	-222,191,540	-222,191,540
Interese minoritare	12	64,049	55,465
Capitaluri proprii - total		293,653,241	303,467,310
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	13	67,132,139	77,625,614
Alte datorii pe termen lung	14	0	2,726,355
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	17,105,121	12,864,981
Provizioane	15	155,700	1,388,161
Datorii pe termen lung - total		84,392,960	94,605,111
Datorii curente:			
Datorii financiare	13	25,312,606	19,454,387
Datorii comerciale și similare;	14	49,714,546	65,965,343
Alte datorii	14	10,909,884	8,831,004
Datorii privind impozitele curente	11	792,569	1,572,575
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	7,137,795	9,519,136
Provizioane	15	460,000	0
Datorii curente - total		94,327,400	105,342,445
Datorii totale		178,720,360	199,947,556
Total capitaluri proprii și datorii		472,373,601	503,414,866

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2012	2011
Venituri	16	507,114,661	479,316,336
Alte venituri	16	5,439,569	5,255,169
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	17	3,662,414	3,854,739
Materii prime și consumabile utilizate	17	-314,357,906	-300,799,926
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	19	-85,906,245	-77,609,283
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4,5,17	-34,591,850	-34,845,600
Servicii prestate de terți	17	-36,049,345	-38,703,066
Alte cheltuieli	17	-8,837,108	-5,556,577
Rezultatul din exploatare	18	36,474,189	30,911,792
Venituri financiare	20	88,841	45,897
Cheltuieli financiare	20	-2,234,111	-2,284,511
Alte câștiguri/pierderi financiare	20	-4,300,496	-1,769,521
Costuri nete cu finanțarea		-6,445,766	-4,008,135
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	20	1,838,712	1,231,540
Profit înainte de impozitare		31,867,135	28,135,197
(Cheltuieli) /Venituri cu impozitul pe profit amânat	11	331,623	2,366,846
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	-6,126,484	-6,055,646
Profitul net al perioadei, din care:		26,072,274	24,446,397
Atribuibil intereselor care nu controlează		8,671	13,810
Atribuibil societății mamă		26,063,603	24,432,587
Alte elemente ale rezultatului global:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale	4	-35,869,342	70,010
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	11	32,383	-111,514
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	4,11	-35,836,959	-41,504
Total rezultat global al anului, din care:		-9,764,685	24,404,893
Atribuibil intereselor care nu controlează		8,585	13,695
Atribuibil societății mamă		-9,773,270	24,321,188
Rezultat consolidat pe acțiune de bază/diluat	21	0.12	0.11

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Actiuni proprii	Pierderi legate de actiuni proprii	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese minoritare	Total
Sold la 01.01.2011	21,882,104	188,355,118	-64,910	-45,961	3,911,189	22,683,534	213,024,684	31,561,511	11,152,888	-213,440,049	41,768	279,061,876
Profitul anului										24,432,587		24,432,587
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	0	-2,393,584	-112,513	0	2,393,584	0	-112,513
Reevaluare imobilizari corporale							-2,393,584			2,393,584		0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global								-112,513				-112,513
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	974,626	0	0	9,270,637	0	-10,173,600	13,697	85,360
Transfer rezultat la rezerve					974,626			9,270,637		-10,173,600	13,697	85,360
Sold la 31.12.2011	21,882,104	188,355,118	-64,910	-45,961	4,885,815	22,683,534	210,631,100	40,719,635	11,152,888	-196,787,478	55,465	303,467,310

S.C. COMPA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Actiuni proprii	Pierderi legate de actiuni proprii	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese minoritare	Total
Sold la 01.01.2012	21,882,104	188,355,118	-64,910	-45,961	4,885,815	22,683,534	210,631,100	40,719,635	11,152,888	-196,787,478	55,465	303,467,310
Profitul anului										26,063,603		26,063,603
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	0	-40,942,458	32,383	0	4,659,840	0	-36,250,235
Reevaluare imobilizari corporale							-40,942,458			4,659,840		-36,282,618
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global								32,383				32,383
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	75,446	0	0	16,785,824	0	-16,497,291	8,584	372,563
Transfer rezultat la rezerve					75,446			16,785,824		-16,497,291	8,584	372,563
Sold la 31.12.2012	21,882,104	188,355,118	-64,910	-45,961	4,961,261	22,683,534	169,688,642	57,537,842	11,152,888	-182,561,326	64,049	293,653,241

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012**

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

EXPLICATII	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înainte de impozitare	31,867,135	28,135,197
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	34,591,850	34,845,600
Constituire/ (Reversări) provizioane pt. riscuri și cheltuieli	-772,461	30,573
Profit/ (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor corporale	1,947,562	-953,646
Profit/ (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor financiare	0	-1,666,405
Venituri/ (Cheltuieli) cu dobânzile - net	2,145,270	2,238,614
Venituri/ (Cheltuieli) cu diferențe de curs valutar - net	4,303,365	3,436,080
Ajustare alte elemente nemonetare	-32,233,997	32,626,718
Profit operațional înainte de alte modificări în capitalul circulant	41,848,724	98,692,731
(Creșteri) /Descreșteri stocuri	2,192,774	-6,383,339
(Creșteri) /Descreșteri creanțe	3,081,549	-32,653,189
(Creșteri) /Descreșteri datorii	7,634,328	-1,960,853
Numerar net generat din exploatare	54,757,375	57,695,350
Încasări dobânzi	88,841	45,897
Impozitul pe profit plătit	-6,126,484	-6,055,646
Numerar net generat din activitatea de exploatare	48,719,732	51,685,601
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	-35,280,532	-40,653,335
Achiziții de imobilizări necorporale	-1,588,979	-943,477
Vânzări de imobilizări corporale	-1,947,562	953,646
Numerar net generat din activități de investiții	-38,817,073	-40,643,166
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiară		
Profit/ (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor financiare	0	1,666,405
(Creșteri) /Descreșteri datorii financiare	-4,635,256	-13,890,380
Plăți dobânzi	-2,234,111	-2,284,511
Numerar net generat din activitatea financiară	-6,869,367	-14,508,486
Profit/ (Pierdere) din acțiuni deținute în entități afiliate	1,838,712	1,231,540
Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	-4,303,365	-3,436,080
Numerar net generat din activitatea totală	568,639	-5,670,591
Numerar și echivalențe de numerar la începutul perioadei	4,428,208	10,098,799
Numerar și echivalențe de numerar la sfârșitul perioadei	4,996,847	4,428,208

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOANDIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMATII GENERALE

a) COMPA firma - mamă

Firma COMPA este societate comercială pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, CP 550234

Domeniul de activitate al companiei: proiectarea, producerea și comercializarea componentelor pentru fabricația de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive și diverse utilaje industriale, servicii și asistență tehnică.

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

Forma de proprietate a companiei

S.C. COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului este următoarea:

	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociația Salariaților COMPA	119,474,505	54.60
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218,821,038	100.00

Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997 iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Evoluția companiei

Prin hotărârea 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 ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPA s-a organizat în module (fabrici), 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-ventures.

Investițiile financiare ale S.C. COMPA S.A. în calitate de societate – mamă, reprezentând titluri de participare deținute în acțiuni sau părți sociale la entitățile comerciale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA (RON)	% in capitalul social
S.C.COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	3,000,000	100.00
S.C.ENERCOMP S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	1,545,895	99.99
S.C.TRASCAS S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	1,498,450	99.00
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	815,148	26.91

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA (RON)	% în capitalul social
S.A. RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,000	70.00
S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	980	98.00
TOTAL		6,930,473	

Conducerea firmei a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din:

- Deac Ioan – președinte și director general,
- Miclea Ioan – membru
- Maxim Mircea-Florin – membru
- Benchea Cornel – membru
- Balteș Nicolae – membru

b) Filiale

S.C. COMPA I.T. S.R.L. – este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

Firma fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/17/2001, CUI 13656016.

Scopul înființării a fost acela de proiectare și implementare a unui *Sistem informatic integrat*, pentru firmă – mamă, la standardele internaționale existente și care să asigure cerințele impuse de modul de organizare pe centre de profit ale firmei COMPA, precum și de asigurare a unei rețele informatice de calculatoare extinse în întreaga firmă COMPA.

Obiectul de activitate, conform codului CAEN este 6201 – “Activități de realizare a softului la comandă”

Capitalul social al firmei la 31.12.2012 a fost de 3,000,000 RON, deținut în totalitate (100%) de către S.C.COMPA S.A.

Administratorul firmei este dli Acu Florin-Ștefan.

S.C.ENERCOMPA S.R.L. – este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

Firma a fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/245/2001, CUI 13867129. Decizia de înființare a firmei a fost luată de comun acord de către firmele de mai jos, care la data înregistrării firmei dețineau următoarele participații:

- ENERIA S.R.L. București, cu un număr de 20,000 acțiuni în valoare de 200,000RON
- S.C.COMPA S.A. Sibiu, cu un număr de 10,000 acțiuni în valoare de 100,000RON

Scopul înființării acestei firme a fost de producere de energie electrică și termică prin cogenerare, în vederea asigurării parțiale a consumului de energie electrică și termică necesară firmelor care își desfășurau activitatea pe platforma COMPA. Începând cu anul 2007 firma ENERIA S.R.L.București s-a retras din această afacere, părțile sociale ale firmei fiind cumpărate de către S.C.COMPA S.A., care devine principalul acționar.

Obiectul de activitate al S.C.ENERCOMPA S.R.L. Sibiu, la data înființării firmei a fost: “Producerea de energie electrică, cod CAEN 4011”. În anul 2009, obiectul principal de activitate a fost modificat, astfel încât în prezent

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

firma are ca principal obiect de activitate: "Activități de închirierea și leasing cu alte mașini și echipamente și bunuri tangibile n.c.a.", cod CAEN 7739.

Capitalul social al firmei este de 30,000 părți sociale în valoare totală de 300,000 RON. La data de 31.12.2012 structura acționariatului este următoarea:

- S.C.COMPA S.A. deține un număr de 29,999 părți sociale, în valoare totală de 299,990 RON
- PERSOANĂ FIZICĂ (Grigoraș Cristian), deține un număr de 1 părți sociale, în valoare totală de 10 RON.

Firma este condusă de un Consiliu de Administrație, format din:

- Grigoraș Cristian – președinte
- Deac Ioan – membru
- Oprițoiu Dumitru – membru

S.C.TRASCAS S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

Firma a fost înființată în anul 2002, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/633/2002, CUI 14836511. Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto, existent inițial în cadrul firmei COMPA, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferite de profilul de activitate al firmei COMPA. S.C.TRASCAS S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.

Obiectul principal de activitate al firmei, conform codului CAEN este 4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"

Capitalul social este de 150,000 părți sociale în valoare totală de 1,500,000 RON. La 31.12.2012 structura acționariatului a fost:

- S.C.COMPA S.A. deține un număr de 149,845 părți sociale, în valoare de 1,498,450 RON.
- PERSOANE FIZICE (Maxim Mircea – Florin și Mihăilă Dana) dețin în total un număr de 155 părți sociale în valoare de 1,550 RON.

Conducerea firmei este asigurată de Maxim Mircea-Florin – administrator.

S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. – este o societate comercială pe acțiuni (S.A.) firmă mixtă germano- română, cu capital majoritar german.

Firma a luat ființă în anul 1996, prin participare de capital majoritar german, în scopul dezvoltării producției de amortizoare telescopic pentru automobile, cu preponderență pentru export. A fost prima firmă mixtă înființată în România în domeniul industriei de automobile, după anul 1989, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J/1013/1996, CUI 8497062

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

Capitalul social al firmei la data de 31.12.2012 a fost de 3,029,076 RON, acționarii firmei deținând la această dată următoarele participații:

- Thyssen Krupp Bilstein GmbH Germania – 2,205,828 RON (72.82%)
- S.C.COMPA S.A.Sibiu – 815,148 RON (26.91%)

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

- Alți acționari (Thyssen Krupp Federn, Thyssen Krupp Sistem Engineering) – 8,100 RON (0.27%)

Consiliul de administrație al firmei la data de 31.12.2012 a fost format din:

- Betea Radu – președinte, director general
- Guido Grandi – membru
- Rainer Heid – membru
- Deac Ioan – membru
- Miclea Ioan – membru

S.A. RECASERV S.R.L. este o societate cu răspundere limitată (S.R.L.) cu sediul social în Sibiu, Str.Henri Coandă nr.51, jud.Sibiu

Firma a fost înființată în anul 2004, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/704/2004, CUI 164408228. Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă (S.C.COMPA S.A.) a unor activități diferite profilului sau de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea acestei firme (S.C. RECASERV S.R.L.) cu profil de alimentație publică s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare (catering și servicii de curățenie).

Obiectul principal de activitate, conform codului CAEN este 5629 “ Alte activități de alimentație n.c.a.”, constând din servicii de catering pentru salariații din cadrul S.C.COMPA S.A.și alte firme din Sibiu, organizarea de evenimente cu profil de alimentație publică pentru firme și unități de învățământ din municipiul Sibiu.

Capitalul social al firmei este de 100,000 RON deținut de către:

- S.C.COMPA S.A.Sibiu – în procent de 70%
- PERSOANĂ FIZICĂ (Boroș Daniela) în procent de 30%

Firma RECASERV S.R.L. Sibiu deține la S.C.COMPA S.A.Sibiu un număr de 649,100 acțiuni în valoare de 64,910 RON cumpărate prin tranzacționare la BVB care sunt înregistrate în Situațiile financiare ale firmei la 31.12.2012.

Administratorul firmei este dna Boroș Daniela.

S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

Firma a fost înființată în anul 2003, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/671/2003, CUI 15466492. Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămuire la domiciliu.

Obiectul de activitate, conform codului CAEN este 5229 (cod vechi 6340) “Alte activități anexe transporturilor”

Capitalul social al firmei este de 100 părți sociale respective 1,000 RON deținut de:

- S.C.COMPA S.A. Sibiu - deține un număr de 98 părți sociale, în valoare totală de 980 RON
- PERSOANE FIZICE (Moiș Gheorghe, Maxim Mircea-Florin) dețin în total un număr de 2 părți sociale în valoare de 20 RON

Firma nu a avut activitate încă de la înființare, activitatea acesteia fiind suspendată.

1. Bazele întocmirii

Declarația de conformitate

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

Evidențele contabile ale Grupului sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești. Conturile statutare au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între Reglementările Contabile Românești și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor imobilizări corporale care sunt evaluate la valoarea reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Moneda de prezentare și monedă funcțională

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

Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecați și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile se bazează în general pe informații istorice și orice alte surse considerate reprezentative pentru situațiile întâlnite. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită și în perioadele viitoare dacă acestea sunt afectate.

Modificarea estimărilor nu afectează perioadele anterioare și nu reprezintă o corectare a unei erori.

Informații despre judecățile critice în aplicarea a politicilor contabile ale Grupului, ale căror efect este semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în notele referitoare la:

Imobilizările corporale și necorporale – Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale se amortizează pe perioada duratei utile de viață.

Conducerea grupului folosește raționamentul profesional în determinarea duratei utile de viață, iar dovezile utilizate la determinarea acesteia includ specificațiile tehnice ale utilajelor, informații din contractele comerciale pe care Grupul le are încheiate cu clienții, istoricul produselor vândute, informații din piață legate de produsele grupului și capacitatea de adaptare a utilajelor.

Imobilizări corporale și necorporale - Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

Imobilizările necorporale și corporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data situațiilor financiare. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută. Dovezile care pot determina o depreciere includ o scădere a utilității pentru societate, uzura fizică excesivă, apariția unor noi tehnologii de producție.

Impozite amânate

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute drept active, în măsura în care e probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Conducerea grupului folosește raționamentul profesional în determinarea valorii creanțelor privind impozitul amânat care pot fi recunoscute ca active. Deciziile conducerii au la bază informații din contractele comerciale pe care Grupul le are încheiate cu clienții, previziunile legate de piața auto și a componentelor auto.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

Valoarea recuperabilă a activelor

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Grupul își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. În special raționamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată.

Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Noi standarde și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de societate începând cu date de 1 ianuarie 2012, inclusiv.

Amendamente la IFRS 7 Informații de furnizat – Transferuri de active financiare – (emis în octombrie 2010

și în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2011, inclusiv).

Amendamentul solicită informații suplimentare privind expunerea la riscuri rezultate din active financiare transferate. Amendamentul include o cerință referitoare la prezentarea claselor de active după natura, valoarea contabilă și descrierea riscurilor și beneficiilor aferente activelor financiare care au fost transferate unei alte părți, dar rămân în situația poziției financiare a entității. Se impune și prezentarea de informații care să permită unui utilizator să înțeleagă valoarea datoriilor asociate, precum și relația dintre activele financiare și datoriile asociate. Atunci când activele financiare au fost derecunoscute, dar entitatea este expusă în continuare unor riscuri și beneficii asociate activului transferat, sunt necesare informații suplimentare care să permită înțelegerea efectelor acelor riscuri. Amendamentul nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" - Hiperinflație severă și îndepărtarea datelor fixe pentru cei care adoptă IFRS pentru prima oară (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011).

Amendamentul privind hiperinflația accentuată creează o derogare suplimentară când o entitate supusă unui grad accentuat de hiperinflație reia prezentarea sau prezintă pentru prima dată situațiile financiare în conformitate cu IFRS. Derogarea permite entității să opteze pentru evaluarea unor active și datorii la valoarea justă; și să folosească valoarea justă ca și cost estimat în situația inițială a poziției financiare conform IFRS. IASB a modificat, de asemenea, și IFRS 1 pentru a elimina referirile la date fixe pentru o excepție și o derogare, ambele referitoare la active și datorii financiare. Prima modificare impune entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să aplice cerințele privind derecunoașterea din IFRS prospectiv de la data tranziției și nu de la 1 ianuarie 2004. Cea de-a doua modificare se referă la activele sau datoriile financiare la valoarea justă la recunoașterea inițială, unde valoarea justă este determinată prin tehnici de evaluare, în absența unei piețe active, și permite aplicarea prospectivă a recomandărilor de la data tranziției la IFRS, și nu de la 25 octombrie 2002 sau 1 ianuarie 2004. Aceasta înseamnă că o entitate care adoptă pentru prima dată IFRS nu trebuie să determine valoarea justă a activelor și datoriilor financiare pentru perioadele anterioare datei de tranziție. Și IFRS 9 a fost modificat pentru a include aceste amendamente. Amendamentul nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Amendamente la IAS 12 "Impozitele pe profit" - Impozitul amânat: Recuperarea activelor aferente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012).

Amendamentul introduce prezumția că investiția imobiliară este recuperată integral prin vânzare. Această prezumție este respinsă ca nefondată dacă investiția imobiliară face parte dintr-un model de afaceri al cărui obiectiv este consumarea substanțială a tuturor beneficiilor economice incluse în investiția imobiliară în timp și nu prin vânzare. SIC-21, Impozitul pe profit – Recuperarea activelor neamortizabile reevaluate care abordează aspecte similare referitoare la activele neamortizabile estimate conform modelului de reevaluare din IAS 16, Imobilizări corporale a fost inclus în IAS 12 după excluderea recomandărilor referitoare la investițiile imobiliare estimate la valoarea justă. Grupul estimează că amendamentele nu au un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare. Amendamentul nu are impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Standarde și Interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare și Grupul nu le aplică timpuriu

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 10 "Situații financiare consolidate" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013). Înlocuiește în totalitate recomandările referitoare la control și consolidare din IAS 27 „Situații financiare consolidate și individuale” și SIC-12 “Consolidare – entități cu scop special”. IFRS 10 modifică definiția controlului, astfel încât aceleași criterii să fie aplicate pentru toate entitățile pentru a stabili controlul. Această definiție este susținută de recomandări detaliate de aplicare. Grupul are în vedere implicațiile acestui standard, impactul asupra

Grupului și momentul la care îl va adopta.

IFRS 11 "Asocieri în participatiune" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Înlocuiește IAS 31 „Interese în asocierile în participație” și SIC-13 „Entități controlate în comun — Contribuții nemonetare ale asociaților”. Modificările definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participație. Opțiunea oferită de politica actuală referitoare la consolidarea proporțională pentru entitățile controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru entitățile membre ale unor asocieri în participație. Grupul estimează că standardul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte Societăți" (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013).

Se aplică entităților care au un interes într-o filială, un angajament comun, o entitate asociată sau o entitate structurată neconsolidată; acest standard înlocuiește cerințele de prezentare cuprinse în prezent în IAS 28 „Investiții în entitățile asociate”. IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută utilizatorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate intereselor entității în filiale, entități asociate, angajamente comune și entități structurate neconsolidate. Pentru a îndeplini aceste obiective, noul standard solicită furnizarea de informații privind o serie de aspecte, inclusiv raționamente și ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili dacă o entitate controlează, controlează în comun sau influențează semnificativ interesele sale în alte entități, prezentări detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controlează la activitățile și fluxurile de trezorerie ale grupului, informații financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controlează semnificativ, precum și prezentări detaliate referitoare la interesele în entități structurate neconsolidate. Grupul are în vedere implicațiile acestui standard, impactul asupra Grupului și momentul la care îl va adopta.

IFRS 13 "Evaluarea la valoare justă" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Are rolul de a îmbunătăți consecvența și de a reduce complexitatea prin furnizarea unei definiții exacte a valorii juste și a unei surse unice de evaluare la valoarea justă și a unor cerințe de prezentare care să fie utilizate pentru toate standardele IFRS.

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situațiile financiare separate" (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Obiectivul IAS 27 revizuit este de a prezenta cerințele contabile și de prezentare a investițiilor în filiale, asociații în participatiune și asociate, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Prevederile referitoare la control au fost preluate de IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Grupul evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în Societăți asociate" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Prin revizuirea s-a încorporat contabilizarea asocierilor clasificate drept „joint ventures” prin IFRS 11, în IAS 28. Grupul evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a IFRS" – Subvenții guvernamentale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Amendamentele adăuga o excepție la aplicarea retroactivă a IFRS de a cere entităților care adoptă pentru prima dată IFRS 9 sau IAS 39 după caz și IAS 20. Astfel entitățile care adoptă pentru prima oară IFRS nu trebuie să recunoască beneficiul unui împrumut guvernamental la o rată a dobânzii sub nivelul pieței drept subvenție guvernamentală. Situațiile financiare ale Grupului nu vor fi influențate de amendament.

Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" - Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Modificarea are în vedere prezentarea informațiilor, care va permite utilizatorilor informațiilor prezentate în situațiile financiare evaluarea efectului sau a efectului potențial al procedurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare. Grupul consideră că modificările nu vor avea efect asupra tranzacțiilor și soldurilor instrumentelor

financiare. Grupul se aștepta că modificările să aducă schimbări prezentării situațiilor financiare.

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012).

Sunt schimbate elementele incluse în venitul global. O entitate va prezenta separat elementele în alte venituri globale în două grupe în funcție de posibilitatea reclasificării lor în profit sau pierdere în viitor. Titlul orientativ folosit de IAS 1 s-a modificat și va fi „Situația profitului sau pierderii și alte venituri globale”. Grupul consideră că modificările nu vor avea efect asupra tranzacțiilor și șoldurilor. Grupul se aștepta că modificările să aducă schimbări prezentării situațiilor financiare.

Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajați" - îmbunătățiri la contabilitatea beneficiilor post pensionare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Amendamentul aduce schimbări semnificative în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea cheltuielilor aferente pensiilor și beneficiile salariale la încetarea contractului de muncă. Situațiile financiare ale Grupului nu vor fi influențate de amendament.

Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

Amendamentul aduce îndrumări în aplicarea adresate inconsistențelor aplicării practice a prevederilor standardului legate de compensare. Aceasta include clarificarea expresiei „are un drept legal de compensare” și faptul că anumite sisteme de decontare pe baza brută pot fi considerate echivalente cu decontare pe bază netă. Grupul evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul aplicării modificărilor.

IFRIC 20 "Costuri de degajare în faza de producție a unei mine de suprafață" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Prezintă modul și perioada în care o entitate ține cont de beneficiile care decurg din activitatea de degajare în industria mineritului. Situațiile financiare ale societății nu sunt influențate de IFRIC 20.

Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de **Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB)** cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 9 "Instrumente financiare" și amendamente ulterioare (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015). Grupul ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 – Grupului de investiții (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Grupul ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acestora.

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, Grupul prevede ca adoptarea noilor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Grupului.

Bazele consolidării

Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate utilizând metodă de achiziție la data achiziției. Data achiziției este dată la care controlul este transferat cumpărătorului. Controlul reprezintă puterea de a stabili politicile financiare și operaționale ale entității pentru a obține beneficii din activitățile acesteia. La evaluarea controlului Grupul ia în considerare drepturile de vot potențiale care sunt exercitabile în prezent. Raționamentul profesional este aplicat

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

pentru a determina data achiziției și dacă a avut loc transferul controlului între părți.

Grupul evaluează fondul comercial la valoarea justă a contraprestației transferate inclusiv valoarea recunoscută a intereselor fără control în entitatea achiziționată, minus valoarea netă recunoscută (valoarea justă) a activelor identificabile dobândite și datoriilor asumate, toate evaluate la data achiziției.

Contraprestația transferată include valoarea justă a activelor transferate, a datoriilor asumate de către Grup față de acționarii anteriori ai entității achiziționate și a instrumentelor de capitaluri proprii emise de către Grup. Contraprestația transferată include și valoarea justă a contraprestației contingente.

O datorie contingenta a entității achiziționate este asumată într-o combinație de întreprinderi numai dacă o asemenea datorie reprezintă o obligație prezenta care rezultă dintr-un eveniment anterior iar valoarea sa poate fi evaluată în mod credibil.

Interese care nu controlează

Grupul evaluează interesele fără control ca parte deținută de acționarii minoritari în activele nete identificabile ale entității achiziționate.

Costurile de tranzacționare ale Grupului aferente unei combinații de întreprinderi, precum comisioane pentru intermedierea tranzacției, onorariile pentru serviciile de consultanță juridică, onorariile pentru serviciile de due diligence și alte onorarii pentru servicii profesionale și de consultanță sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

Standardul revizuit specifică faptul că modificările participației societății-mamă într-o filială care nu au ca rezultat pierderea controlului trebuie înregistrate ca tranzacții de capitaluri proprii. Conform standardului revizuit, achizițiile de interese fără control sunt contabilizate ca tranzacții cu acționarii în calitatea lor de proprietari și, ca urmare a unor astfel de tranzacții nu se recunoaște fond comercial. Rezultatul acestor tranzacții este recunoscut de Grup în „Alte rezerve”.

Filiale

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate, acolo unde a fost necesar, pentru a fi aliniate cu politicile adoptate de către Grup.

Investiții în entități asociate (investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalentă)

Entitățile asociate sunt acele entități asupra cărora Grupul exercită o influență semnificativă, dar nu deține controlul asupra politicilor financiare și operaționale ale entităților. Influența semnificativă se presupune că există atunci când Grupul deține între 20% și 50% din drepturile de vot într-o altă entitate. Asocierile în participație sunt acele entități asupra căror activități Grupul exercită control comun stabilit printr-o înțelegere contractuală și necesitând acord unanim pentru luarea deciziilor cu privire la strategiile financiare și operaționale.

Investițiile în entități asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalentă și sunt recunoscute inițial la cost. Investiția Grupului include fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierderi din depreciere cumulate. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte aferenta Grupului din veniturile, cheltuielile și modificările capitalurilor proprii ale investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalentă, după ajustările de aliniere a politicilor contabile cu cele ale Grupului, de la data la care începe până la data la care încetează influența semnificativă sau controlul comun.

Atunci când cota-parte din pierderi aferenta Grupului depășește participația sa în investiția contabilizată prin metoda punerii în echivalentă, valoarea contabilă a participației, inclusiv orice investiție pe termen lung, este redusă la zero, iar recunoașterea pierderilor ulterioare este întreruptă cu excepția cazului în care Grupul are o

obligație sau a realizat plăți în numele entității în care a investit.

Tranzacții eliminate la consolidare

Șoldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice profituri sau pierderi nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul Grupului sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalentă sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

Conversia în valute străine

La pregătirea situațiilor financiare individuale ale grupului, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a Grupului (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar curente la datele tranzacțiilor. Elementele monetare exprimate într-o monedă străină, la sfârșitul perioadei de raportare, sunt convertite la cursurile valutare de la data respectivă. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt reconvertite la cursurile curente la dată când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite la cursul de la data tranzacției.

Diferențele de schimb valutar rezultate din reconversia elementelor monetare la sfârșitul perioadei de raportare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Instrumente financiare

Active financiare nederivate

Grupul recunoaște împrumuturile și creanțele la data la care sunt generate. Toate celelalte instrumente financiare sunt recunoscute la data tranzacției, care este dată la care Grupul devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate:

a. Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Activele financiare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere atunci când activul financiară este fie deținut pentru tranzacționare sau este desemnat în această categorie de către conducerea grupului.

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

- a fost achiziționat în principat în scopul vinderii în viitorul apropiat; sau
- ia recunoașterea inițială acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Grupul le administrează împreună și care are un model real recent de încasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un derivat care nu este desemnat efectiv ca și instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decât un activ financiar deținut pentru tranzacționare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în momentul recunoașterii inițiale dacă:

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanța de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentate a grupului, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012

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

- face parte dintr-un contract ce conține unul sau mai multe derivate încorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întreg contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoare justă, cu orice câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată ia activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația venitului global.

b. Investiții păstrate până la scadență

Investițiile deținute până la maturitate sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau variabile și date de maturitate fixe pe care Grupul are intenția pozitivă și abilitatea de a le ține până la maturitate. După recunoașterea inițială, investițiile deținute până la maturitate sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective minus deprecierea.

c. Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât Grupul intenționează să la vândă imediat sau în viitorul apropiat. Împrumuturile și creanțele (inclusiv creanțele comerciale și de alt fel, balante bancare și numerar, etc.) sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

Venitul din dobânda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobândă efectivă, cu excepția creanțelor pe termen scurt atunci când recunoașterea dobânzii ar fi imaterială.

d. Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie au fost desemnate ca AFS, fie nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere.

Clasificarea depinde de natură și scopul activelor financiare și se determina la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărările sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzările standard sunt cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Recunoaștere

Activele financiare sunt recunoscute la data tranzacției. Activele financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile la achiziția sau emiterea de active financiare și creanțe financiare (artele decât active financiare și creanțe financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a creanțelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a creanțelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea individuale.

După recunoașterea inițială, Grupul evaluează activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justă, fără nici o deducere a costurilor de tranzacție ce ar putea să apară din vânzare sau alta cedare, excepție făcând împrumuturile și creanțele, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

dobânzii efective, investițiile păstrate până la scadență, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective și investițiile în instrumentele de capitaluri proprii care nu au un preț cotat de piață pe o piață activa și a căror valoare justă nu poate fi evaluată fiabil și instrumentele derivate care sunt legate de, și care trebuie decontate prin, livrarea unor asemenea instrumente de capitaluri proprii necotate, care sunt evaluate la cost.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, în afară de activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Activele financiare sunt considerate depreciate atunci când există dovezi obiective că, în urma unui sau a mai multor evenimente care au avut loc după recunoașterea inițială a activului financiar, fluxurile de numerar viitoare estimate ale investiției au fost afectate.

Investițiile de capital clasificate ca disponibile în vederea vânzării, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. La evaluarea acestor active financiare se ia în considerare deprecierea acestora atunci când există o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste sub costul sau.

Pentru activele financiare înregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii din depreciere recunoscută este diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezența a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata de dobândă efectivă originală a activului financiar.

Pentru activele financiare înregistrate la cost, valoarea pierderii din depreciere se măsoară ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezența a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata curentă de rentabilitate de piață pentru un activ financiar similar. Astfel de pierdere din depreciere nu va fi reversată în perioadele următoare.

Valoarea contabilă a activului financiar este diminuată prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, unde valoarea contabilă este diminuată prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Recuperările următoare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de provizion pentru depreciere. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion pentru depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Atunci când un activ financiar disponibil pentru vânzare este considerat depreciat, câștigurile sau pierderile cumulate anterior recunoscute în alte elemente de venit global sunt reclasificate la profit sau pierdere în perioada.

Dacă într-o perioadă următoare pierderea din depreciere a activelor financiare măsurate la costul amortizat scade sau dacă scăderea poate fi pusă în legătură în mod obiectiv cu un eveniment care are loc după recunoașterea deprecierei, atunci pierderea din depreciere recunoscută anterior este reversată prin profit sau pierdere în măsura în care valoarea contabilă a investiției la data la care este reversată deprecierea nu depășește costul amortizat suportat dacă deprecierea nu ar fi fost recunoscută.

În ceea ce privește acțiunile disponibile pentru vânzare, pierderile din depreciere recunoscute anterior în profit sau pierdere nu sunt reversate prin profit sau pierdere. Orice creștere a valorii juste care urmează unei pierderi din depreciere se recunoaște în alte elemente ale venitului global și se cumulează sub titlul de rezervă reevaluare investiții. Cât privește titlurile de creanță disponibile pentru vânzare, pierderile din depreciere sunt reversate ulterior prin profit sau pierdere dacă o creștere a valorii juste a investiției poate fi corelată în mod obiectiv cu un eveniment care are loc după recunoașterea pierderii din depreciere.

Derecunoaștere

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale la fluxurile de numerar din active sau când Grupul transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente activului financiar într-o tranzacție prin care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contravalorii primite și de primit și câștigul sau pierderea cumulată care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global și

cumulata în capitalul propriu se recunoaște în profit sau pierdere.

Datorii financiare

Grupul recunoaște o datorie financiară inițial la valoarea sa justă plus, în cazul unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când sunt încheiate obligațiile contractuale sau când aceste obligații expiră sau sunt anulate.

Grupul clasifică datoriile financiare nederivate în categoria alte datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, mai puțin costurile direct atribuibile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Alte datorii financiare includ creditele și împrumuturi, angajamente, linii de credit și datorii comerciale și alte datorii.

Instrumente de capital

Un instrument de capital reprezintă orice contract care creează un drept rezidual asupra activelor unei entități după deducerea tuturor datoriilor sale.

Când un instrument de capital propriu al companiei este răscumpărat, suma plătită, care include și costurile direct atribuibile, nete de taxe, este recunoscută ca o deducere din capital. Grupul nu recunoaște câștig sau pierdere în contul de profit și pierdere la achiziția, vânzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii.

Instrumente financiare derivate

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract decontat la o dată viitoare, a cărui valoare se modifica ca reacție la modificările anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de preț sau rațelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare, sau a altor variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, aceasta să nu fie specifică unei părți contractuale și nu necesită nicio investiție inițială netă sau necesită o investiție inițială netă care este mai mică decât s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizează să aibă reacții similare la modificările factorilor pieței .

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost, scăzând amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, cu excepția terenurilor și clădirilor, care sunt evaluate la valoarea reevaluată. Valoarea reevaluată reprezintă valoarea justă a imobilizării la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere. Reevaluarea se realizează pentru întreaga clasă de imobilizări (terenuri, clădiri).

Costul imobilizării include cheltuielile direct atribuibile achiziționării activului. Costul unui activ construit în regie proprie includ costul materialelor și munca directă, alte costuri atribuibile aducerii activelor la locul și în stare de funcționare și estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și înlăturare a activului și de restaurare a plasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

Atunci când Grupul amortizează separat unele părți ale unui element de imobilizări corporale, ea amortizează de asemenea separat ceea ce rămâne din acel element. Ceea ce rămâne consta în părțile elementului care nu sunt individual semnificative.

Grupul realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012

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

deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci când o imobilizare este reclasificată ca investiție imobiliară, proprietatea este reevaluată la valoarea justă. Câștigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsură existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

Costurile ulterioare sunt capitalizate doar atunci când este probabil ca respectiva cheltuială să genereze beneficii economice viitoare Grupului. Lucrările de întreținere și reparații sunt cheltuieli ale perioadei.

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea este recunoscută pentru a putea scădea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viață utilă, folosindu-se metoda liniară. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de depreciere sunt revizuite de Conducerea Grupului la finalul fiecărei perioade de raportări, ținând cont de efectul tuturor modificărilor estimărilor contabile.

Imobilizările care fac obiectul unui contract leasing financiar sunt depreciate de-a lungul duratei lor de viață utilă pe aceeași bază ca și activele aflate în proprietate sau, acolo unde perioada este mai scurtă, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Duratele estimate de viață utilă pentru anul curent și anii de comparație a grupelor semnificative de imobilizări corporale sunt:

- Clădiri 12-50 ani
- Instalații tehnice și mașini 3-18 ani
- Alte instalații utilaje și mobilier 2-18 ani

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Imobilizările corporale sunt derecunoscute ca urmare a cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din folosirea în continuare a imobilizării. Orice câștig sau pierdere rezultând din cedarea sau casarea unui element al imobilizării corporale este determinat ca diferența dintre încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscut în contul de profit și pierdere în perioada în care are loc derecunoasterea.

Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui element drept imobilizare necorporală Grupul trebuie să demonstreze că elementul respectiv întrunește următoarele:

(a) definiția unei imobilizări necorporale

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondență; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de Societate sau de alte drepturi și obligații.

(b) criteriile de recunoaștere

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Grupului; și

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

O imobilizare necorporală este evaluată inițial la cost. Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

- a) prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și
- b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

În anumite cazuri, o imobilizare necorporală poate fi dobândită gratuit, sau pentru o contraprestație simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale. Grupul recunoaște inițial atât imobilizarea necorporală, cât și subvenția la valoarea justă.

Costul unei imobilizări necorporale generate intern este suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea necorporală a îndeplinit prima oară criteriile de recunoaștere. Nu se pot reîncorpora cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizări necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea și pregătirea activului pentru a fi capabil să funcționeze în maniera intenționată de conducere. Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

- a. costurile materialelor și serviciilor utilizate sau consumate pentru generarea imobilizării necorporale;
- b. costurile beneficiilor angajaților provenite din generarea imobilizării necorporale;
- c. taxele de înregistrare a unui drept legal; și
- d. amortizarea brevetelor și licențelor care sunt utilizate pentru a genera imobilizarea necorporală.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală generată intern respecta criteriile de recunoaștere, o entitate împarte procesul de generare a activului în:

- (a) o fază de cercetare;
- (b) o fază de dezvoltare.

Dacă Grupul nu poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, Grupul tratează cheltuielile aferente proiectului drept cheltuieli suportate exclusiv în faza de cercetare.

Nicio imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu trebuie recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) trebuie recunoscute drept cost atunci când sunt suportate.

O imobilizare necorporală provenită din dezvoltare este recunoscută dacă și numai dacă se pot evalua fiabil cheltuielile atribuibile imobilizării necorporale în cursul dezvoltării sale, fezabilitatea tehnică necesară finalizării imobilizării necorporale astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare, conducerea are intenția și capacitatea de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau vinde.

Recunoașterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci când sunt suportate, cu excepția cazurilor în care fac parte din costul unei imobilizări necorporale care îndeplinește criteriile de recunoaștere.

Evaluare după recunoaștere

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost. După recunoașterea inițială, o

imobilizare necorporală trebuie contabilizată la costul sau minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unei imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă determinată este alocată pe o bază sistematică de-a lungul duratei sale de viață utilă. Amortizarea începe când activul este disponibil pentru a fi utilizat, adică atunci când se afla în locul și în starea necesare pentru a putea funcționa în maniera intenționată de conducere. Amortizarea încetează la data cea mai timpurie dintre dată la care activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării și dată la care activul este derecunoscut.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 1-5 ani sau pe perioada de valabilitate a drepturilor contractuale sau legale atunci când aceasta este mică decât durata de viață utilă estimată.

O imobilizare necorporală cu durata de viață utilă nedeterminată nu se amortizează.

Depreciere

La finalul fiecărei perioade de raportare Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale ale sale pentru a stabili dacă există vreun indiciu că acele active s-au depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierii (dacă există).

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă nedefinite și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există un indiciu că activul ar putea fi depreciat.

Derecunoaștere

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire - sau o parte a unei clădiri - sau ambele) deținută de societate mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau pentru a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul sau de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile achiziției. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Costul unei investiții imobiliare construite în regie proprie este costul de la data finalizării lucrărilor de construcții sau de amenajare. Până la acea dată, Grupul aplică prevederile IAS 16. La acea dată, proprietatea imobiliară devine investiție imobiliară și intră sub incidența prezentului standard.

După recunoașterea inițială, Grupul alege modelul valorii juste și evaluează toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul său în pierderea perioadei în care apare.

Valoarea justă a investiției imobiliare este prețul la care proprietatea imobiliară ar putea fi tranzacționată între părți interesate și aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective. Valoarea justă

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la data bilanțului.

Câștigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investiții imobiliare trebuie determinate ca diferența între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului și trebuie recunoscute în profit sau pierdere în perioada scoaterii din uz sau cedării.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul ieșit și include cheltuielile generate de achiziția stocurilor, producție și alte costuri cu aducerea stocurilor în formă și locația existentă. În cazul produselor finite și producția în curs, costurile includ și o cotă din cheltuielile generale bazate pe capacitatea normală de producție.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității pentru stocuri minus costurile estimate ale finalizării și costurile necesare efectuării vânzării.

Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Grupul face plăți către fondurile de pensii, sănătate și șomaj ale statului român, în contul angajaților săi. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. În cadrul Grupului nu există în desfășurare nici o altă schema de pensii și respectiv nu există alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare este încetat din motive neimputabile angajaților. Grupul recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă atunci când acesta se obligă să rezilieze contractele de muncă ale angajaților actuali.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate

pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Garanții

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale și prevederile contractuale a vânzării bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor. Provizionul este bazat pe istoricul garanțiilor și punerea în balanță a tuturor rezultatelor posibile.

Restructurări

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Grupul a aprobat un plan detaliat și formal pentru restructurare și planul de restructurare ori a fost demarat ori au fost anunțate principalele caracteristici ale planului

de restructurare celor afectați de acesta.

Contracte oneroase

Dacă societatea are un contract oneros, obligația contractuală curentă prevăzută în contract trebuie recunoscută și evaluată ca provizion. Un contract oneros este definit ca fiind un contract în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute din contractul în cauză. Costurile inevitabile ale unui contract reflectă costul net de ieșire din contract, adică valoarea cea mai mică dintre costul îndeplinirii contractului și eventualele compensații sau penalități generate de neîndeplinirea contractului.

Recunoașterea veniturilor

Vânzare de bunuri

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primită. Venitul din vânzări este diminuat pentru retururi, rabaturi comerciale și alte reduceri similare. Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute când Grupul a transferat cumpărătorului riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, valoarea venitului poate fi evaluată în mod precis, este probabil că beneficiile economice asociate tranzacției să fie direcționale către societate, Grupul nu păstrează nici implicarea managerială continuă până la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute și costurile suportate sau care vor fi suportate în legătură cu tranzacția pot fi măsurate în mod precis. Dacă este probabil că va fi acordat un discount și acesta poate fi măsurat în mod fiabil, atunci discountul este recunoscut ca o diminuare a venitului din vânzări.

Prestare de servicii

Veniturile generate de un contract de prestări servicii sunt recunoscute prin raportarea proporțională la stadiul de finalizare a contractului. Stadiul de finalizare a contractului este stabilit prin studiul lucrărilor efectuate.

Venit din dobânzi, redevențe și dividende

Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Grupul să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care scontează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale. Venitul generat din utilizarea de către terți a activelor Grupului se recunoaște în pe perioada contractului de închiriere, pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

Venitul din dividende generate de investiții este recunoscut atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale reprezintă asistența acordată de guvern sub forma unor transferuri de resurse către Societate în schimbul conformării, în trecut sau în viitor, cu anumite condiții referitoare la activitatea de exploatare a Grupului. Subvențiile exclud formele de asistență guvernamentală cărora nu li se poate atribui în mod rezonabil o anumită valoare, precum și tranzacțiile cu guvernul care nu pot fi distinse de tranzacțiile comerciale normale ale entității.

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute drept venit în cursul perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa, pe o bază sistematică.

O subvenție guvernamentală care urmează a fi primită drept compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja suportate sau în scopul acordării unui ajutor financiar imediat entității, fără a exista costuri viitoare aferente, este recunoscută ca venit în perioada în care devine creanță.

Leasing

Contractele de leasing sunt prezentate drept contracte de leasing financiar atunci când prin condițiile contractului de leasing sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional. Inițial activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute la valoarea ce mai mică dintre valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing și valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Obligația corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația poziției financiare ca obligație asociată leasingului financiar.

Activele deținute în baza contractelor de leasing operațional sunt clasificate ca leasing operațional și nu sunt prezentate în situația poziției financiare.

Plățile aferente leasingului operațional sunt recunoscute drept cheltuieli de-a lungul perioadei de leasing.

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea obligației. Cheltuielile financiare sunt recunoscute în profit sau pierdere conform contabilității de angajamente, dacă acestea nu sunt atribuibile direct activelor, caz în care acestea sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Grupului privind costurile împrumuturilor.

Costurile îndatorării

Costurile de îndatorare, atribuibile în mod direct achiziției, construcției sau realizării activelor eligibile, active care necesită o perioadă de timp semnificativă pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adaugă costului acelor active până când activele sunt pregătite în mod semnificativ pentru domeniul de utilizare sau vânzare.

Veniturile din investiția temporară a îndatorării specifice obținute pentru achiziția sau construcția activelor eligibile se deduc din costurile împrumuturilor care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în profitul sau pierdere perioadei în care acestea sunt suportate.

Câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate în suma netă că și câștig sau pierdere în funcție de rezultatul mișcărilor diferențelor de curs.

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a taxelor amânate.

Datoriile sau creanțele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită sau recuperată către autoritatea fiscală folosind reglementările legale și rata de impozitare în vigoare la data situațiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2012 a fost 16%.

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit sau de pierderi cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitaluri, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitaluri.

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în declarația neconsolidată de venit general din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozitabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Obligația Grupului în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare apărute între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor și bazele fiscale ale activelor și a datoriilor din situațiile financiare. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea realizării în viitor a unui profit impozabil din care să poată fi recuperată diferența temporară.

Diferențele principale rezultă din amortizarea activelor imobilizate și evaluarea activelor la valoare justă.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt determinate în baza impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate în perioada în care respectiva datorie sau creanța privind impozitul amânat vor fi realizate sau decontate.

Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte

Grupul clasifică un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) drept deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă. Grupul evaluează un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) clasificat drept deținut în vederea vânzării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Imediat înainte de clasificarea inițială a unui activ (sau grup destinat cedării) ca fiind deținut în vederea vânzării, valorile contabile ale activului (sau ale tuturor activelor și datoriilor din cadrul grupului) sunt evaluate în conformitate cu IFRS-urile aplicabile.

Grupul recunoaște o pierdere din depreciere pentru orice reducere inițială sau ulterioară a valorii contabile a unui activ până la valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Grupul recunoaște un câștig din orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile generate de vânzare ale unui activ, dar fără a depăși pierderea cumulată din depreciere care a fost recunoscută fie în conformitate cu prezentul IFRS, fie anterior, în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor.

Grupul nu amortizează un activ imobilizat atâta timp cât acesta este clasificat drept deținut în vederea vânzării.

Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componentă a Grupului care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași societăți), ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al Grupului în vederea luării de decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate pe segment și a evaluării performanțelor acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distinctive.

Conducerea societății evaluează în mod regulat activitatea Grupului în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Grupul nu a identificat componente care să fie calificate drept segmente de activitate.

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția immobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2011 la 31 decembrie 2012 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Constructii	Echipeamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2011	196,616,376	61,393,589	217,724,807	1,083,339	4,247,693	481,065,804
Intrări 2011	0	3,356,836	25,615,603	119,406	37,020,853	66,112,698
Ieșiri 2011	-1,945,802	-691,334	-1,049,470	-170	-29,088,127	-32,774,903
31.12.2011	194,670,574	64,059,091	242,290,940	1,202,575	12,180,419	514,403,599
Intrări din reevaluări 2012	-35,885,345					-35,885,345
Intrări din achiziții 2012		582,316	40,021,140	4,323	35,017,151	75,624,930
Intrări generate intern 2012		301,536	1,160,642	0	248,897	1,711,075
Ieșiri 2012		-200,019	-15,066,823	-131,586	-39,507,487	-54,905,915
31.12.2012	158,785,229	64,742,924	268,405,899	1,075,312	7,938,980	500,948,344
Amortizare, deprecieri						
01.01.2011	0	28,057,554	131,371,870	544,700	0	159,974,124
Cheltuieli 2011	0	3,697,285	32,690,240	126,890	0	36,514,415
Amortizare, deprecieri afereente ieșiri 2011	0	-332,593	-1,048,257	-170		-1,381,020
31.12.2011	0	31,422,246	163,013,853	671,420	0	195,107,519
Cheltuieli 2012	0	3,597,984	31,811,977	115,851	0	35,525,812
Amortizare, deprecieri afereente ieșiri 2012	0	-48,529	-20,025,660	-112,186	0	-20,186,375
31.12.2012		34,971,701	174,800,170	675,085	0	210,446,956
Valoare ramașă						
01.01.2011						321,091,680
31.12.2011						319,296,080
31.12.2012						290,501,388

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric.

Grupul a ales pentru evaluarea immobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă.

Amortizarea immobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară. La sfârșitul anului 2011 Grupul a înregistrat o ajustare din deprecierea immobilizărilor corporale în valoare de 6,466,195 lei. Motivul ajustării a fost estimarea de către Grup a beneficiilor economice viitoare generate de respectivele immobilizări sub nivelul prevăzut inițial. În anul 2012, Grupul a constatat că deprecierea este ireversibilă, prin urmare a procedat la înregistrarea de amortizări suplimentare și reluarea la venituri a ajustării.

La 31.12.2012 immobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 120,855,043 lei.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

Imobilizările necorporale deținute de Grup reprezintă programe informatice licențe soft și imobilizări necorporale în curs.

Evoluția acestora a fost următoarea:

Explicații	Programe informatice și licențe soft	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost			
01.01.2011	2,504,372	0	2,504,372
Intrări 2011	943,477	0	943,477
Ieșiri 2011	0	0	0
31.12.2011	3,447,849	0	3,447,849
Intrări 2012	694,869	894,246	1,589,115
Ieșiri 2012	-96,471	0	-96,471
31.12.2012	4,046,247	894,246	4,940,493
Amortizare, deprecieri			
01.01.2011	995,940	0	995,940
Cheltuieli 2011	732,924	0	732,924
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2011	0	0	0
31.12.2011	1,728,864	0	1,728,864
Cheltuieli 2012	1,223,062	0	1,223,062
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2012	-35,939	0	-35,939
31.12.2012	2,915,987	0	2,915,987
Valoare rămasă			
01.01.2011			1,508,432
31.12.2011			1,718,985
31.12.2012			2,024,506

Fondul comercial a fost determinat de achiziționarea în anul 2007 de către S.C. COMPA S.A. a pachetului majoritar de părți sociale ale societății S.C. ENERCOMPA S.R.L., participația deținută crescând de la 33.33 % la 99.99 %. Valoarea fondului comercial reprezintă diferența între valoarea nominală a părților sociale și valoarea de achiziție.

Evoluția fondului comercial este următoarea:

Explicații	2012	2011
Fond comercial	1,240,905	1,240,905

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situția creanțelor comerciale este următoarea:

Explicații	2012	2011
Creanțe de la clienți care nu au depășit scadența	72,050,038	75,206,665
Creanțe care au depășit scadența, dar nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	4,394,012	3,653,596
Creanțe care au depășit scadența, dar s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	1,867,311	1,615,508
Ajustări pentru depreciere	-1,867,311	-1,615,508
Total creante comerciale	76,444,050	78,860,261

La 31 decembrie 2012 și 2011 situația pe vechimi a creanțelor care au depășit scadența și pentru care nu s-au înregistrat ajustări privind deprecierea se prezintă astfel:

Explicații	2012	2011
Scadența depășită până la 90 de zile	1,412,356	1,244,548
Scadența depășită de la 91 la 180 zile	1,654,766	1,125,645
Scadența depășită de la 181 la 1 an	1,066,573	420,243
Scadența depășită cu mai mult de 1 an	260,317	773,160
Total creante cu scadența depășită	4,394,012	3,563,596

Grupul a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți astfel:

Sold la 01.01.2011	1,444,654
Ajustări constituite în anul 2011	306,859
Ajustări reversate în anul 2011	136,005
Sold la 31.12.2011	1,615,508
Ajustări constituite în anul 2012	618,881
Ajustări reversate în anul 2012	367,078
Sold la 31.12.2012	1,867,311

Politica comercială a Grupului impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru creanțele ce depășesc 360 zile, cu excepția acelor creanțe înregistrate la parteneri față de care Grupul este debitor la rândul său datorită înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

Situția altor creanțe deținute de Grup este următoarea:

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri plătite către furnizori	1,418,307	0	1,418,307	4,916,563	0	4,916,563
Creanțe în legătură cu personalul	4,178	0	4,178	3,667	0	3,667
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	265,857	0	265,857	219,542	0	219,542
Debitori diverși	873,983	0	873,983	926,298	0	926,298

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-672,974	0	-672,974	-300,000	0	-300,000
Cheltuieli în avans	355,769	0	355,769	774,017	0	774,017
Subvenții de încasat (proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	5,131,333	1,219,440	3,911,893	2,589,745	454,832	2,134,913
Creanțe din parteneriate proiecte AMPOSDRU	28,093,036	1,893,098	26,199,938	22,691,988	16,206,218	6,485,770
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-4,097,022	-276,019	-3,821,003	0	0	0
Total alte creanțe	31,372,467	2,836,519	28,535,948	31,821,820	16,661,050	15,160,770

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe immobilizate deținute de Grup este următoarea:

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie VAMA pentru vămuire la domiciliu	20,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garanții	4,154	4,154	0	220,139	220,139	0
Total alte active	24,154	24,154	0	240,139	240,139	0

8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

Structura titlurilor puse în echivalență este următoarea:

Explicații	2012	2011
Titluri puse în echivalență, total, din care deținute la:	4,408,797	2,619,213
S.C. THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	4,408,797	2,619,213

Profitul Grupului provenit din titluri deținute în entități asociate este:

Explicații	2012	2011
Profit Grup din titluri deținute în entități asociate total, din care:	1,838,712	1,231,540
S.C. THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	1,838,712	1,231,540

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Informații financiare S.C. THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA:

Explicații	2012	2011
% deținere S.C. COMPA S.A. în capitalul social	26.91	26.91
Valoare nominala titluri deținute	815,148	815,148
Active totale	58,876,743	61,145,792
Datorii totale	42,493,341	51,412,644
Activ net	16,383,402	9,733,148
Venituri totale	129,117,330	146,179,358
Cheltuieli totale	122,284,508	141,602,843
Profit	6,832,822	4,576,515
Profit atribuibil Grup	1,838,712	1,231,540
Active nete atribuibile Grup	4,408,797	2,619,213

9. STOCURI

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

Explicații	2012	2011
Materii prime	21,312,524	22,685,025
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-374,437	-265,384
Materiale și ambalaje	9,823,697	9,724,187
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-381,069	-276,097
Semifabricate și producția în curs de execuție	5,120,415	4,403,455
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	-70	0
Produse finite și mărfuri	18,666,042	19,957,633
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-593,820	-462,764
Total stocuri	53,573,282	55,766,056

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2011	984,180
Ajustări constituite în anul 2011	203,489
Ajustări reversate în anul 2011	183,425
Sold la 31.12.2011	1,004,244
Ajustări constituite în anul 2012	491,581
Ajustări reversate în anul 2012	146,429
Sold la 31.12.2012	1,349,396

Ajustările pentru depreciere s-au înregistrat pentru stocurile fără mișcare și cu mișcare lentă, despre care Grupul deține indicii că probabil nu vor mai genera beneficii economice viitoare.

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	2012	2011
Conturi bancare în RON	678,111	3,548,423
Conturi bancare în valută	4,301,773	865,451
Echivalente de numerar	4,474	1,981
Casa în RON	12,489	12,353
Total disponibilitati banesti si echivalente	4,996,847	4,428,208

Asupra sumei de 30.000 lei există restricție, ca urmare a eliberării de către banca RBS BANK a unei scrisori de garanție bancară.

Grupul deține conturi în lei și valută la următoarele instituții bancare:

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

11 MPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Grupului se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% pentru 2012 și 2011.

La 31 decembrie 2012 și 2011 impozitul pe profit este format din:

Explicații	2012	2011
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	6,126,484	6,055,646
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	-331,623	-2,366,846
Total impozit pe profit	5,794,861	3,688,800

Reconcilierea numerică între cheltuiala cu impozitul pe profit și rezultatul înmulțirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare în vigoare este prezentată mai jos:

Explicații	2012	2011
Profit înainte de impozitare	31,867,135	28,135,197
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	5,098,742	4,501,632
Cheltuieli de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-469,002	-369,938
Impozit pe profit datorat	4,629,740	4,131,694
Efectul veniturilor neimpozabile	-1,538,943	-637,052
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal și a diferențelor temporare	2,704,064	194,158
Total cheltuială cu impozitul pe profit	5,794,861	3,688,800
Procentul efectiv de impozit pe profit	18.18	13.11

S.C. COMPA S.A.NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2012, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat - creanța
Retratăre imobilizări corporale	-52,823,318	-8,451,731
Retratăre alte datorii	4,184,533	669,526
Total	-48,638,785	-7,782,205

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2011, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Explicații	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amânat - creanța
Retratăre imobilizări corporale	-49,828,003	-7,972,480
Retratăre alte datorii	3,464,248	554,281
Total	-46,363,755	-7,418,199

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

12. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.12.2012 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariatilor COMPA	119,474,505	54.6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de acțiuni	218,821,038	100.0

Acțiunile S.C.COMPA S.A. au o valoare nominală de 0.1 RON/acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21,882,104 lei.

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, Grupul a efectuat ajustarea capitalului social subscris și vărsat înainte de 1 ianuarie 2004, având în vedere că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.

Ajustarea capitalului social calculată pentru perioada 1991 - 2003 a fost în valoare de 188,355,118 lei.

Din luna iunie 1997 acțiunile Grupului sunt tranzacționate pe Bursă de Valori București, iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Grupului includ următoarele:

Explicații	2012	2011
Capital subscris și vărsat	21,882,104	21,882,104
Ajustări ale capitalului social	188,355,118	188,355,118
Acțiuni proprii	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45,961	-45,961

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2012	2011
Rezerve din reevaluare	169,688,648	210,631,100
Rezerve legale	4,961,261	4,885,815
Ajustare rezerve legale	22,683,534	22,683,534
Alte rezerve	57,537,842	40,719,635
Ajustare alte rezerve	11,152,888	11,152,888
Profit an curent	26,063,603	24,432,587
Rezultat reportat	-208,624,936	-221,220,066
Interese minoritare	64,050	55,466
Total capitaluri proprii	293,653,241	303,467,310

Grupul a efectuat ajustarea rezervelor incluse în capitalurile proprii și care au fost constituite înainte de 31.12.2003, în conformitate cu prevederile IAS 29, având în vedere că în perioada menționată economia românească a fost o economie hiperinflaționistă. Valoarea ajustării rezervelor a fost de 33,836,422 lei și a fost înregistrată pe seama contului de Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29

13. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda - EUR		2012			2011		
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 investiții	5,010,097	1,860,506	3,149,591	8,159,687	5,010,097	3,149,590
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Linie credit pentru producție	0	0	0	6,000,000	6,000,000	0
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru producție	6,220,301	6,220,301	0	0	0	0
RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	0	0	0	5,895,922	5,895,922	0
RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	0	0	0	99,716	0	99,716
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	6,908,850	6,908,850	0	0	0	0
BCR-SIBIU	Linie credit pentru producție	34,074	34,074	0	0	0	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	176,408	104,764	71,644	218,540	156,888	61,652
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	2,384,207	29,935	2,354,272	2,099,917	907,233	1,192,684
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	140,078	0	140,078			0
Total datorii financiare-EUR		20,874,014	15,158,430	5,715,584	22,473,782	17,970,140	4,503,642

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Moneda - LEI		2012			2011		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Contracte credite investitii	22,188,215	8,239,623	13,948,592	35,247,400	21,642,116	13,605,284
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Linie credit pentru producție	0	0	0	25,918,200	25,918,200	0
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru producție	27,547,847	27,547,847	0	0	0	0
RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	0	0	0	25,468,614	25,468,614	0
RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	0	0	0	430,748	0	430,748
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru producție	30,597,224	30,597,224	0	0	0	0
BCR-SIBIU	Linie credit pentru producție	150,904	150,904	0	0	0	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA-BUC.	Contracte leasing financiar	781,258	463,968	317,288	944,027	677,709	266,318
UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	10,558,938	132,573	10,426,364	9,071,011	3,918,974	5,152,037
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	620,362	0	620,362	0	0	0
Total datoriile financiare-LEI		92,444,748	67,132,139	25,312,606	97,080,001	77,625,614	19,454,387

Pentru contractarea împrumuturilor Grupul a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate la instituțiile de credit la data 31.12.2012 sunt în valoare contabilă de 120,855,043 lei.

14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	48,670,240	0	48,670,240	64,908,150	0	64,908,150
Avansuri incasate de la clienti	1,044,306	0	1,044,306	1,057,193	0	1,057,193
Datorii in legatura cu personalul	2,372,174	0	2,372,174	2,594,360	0	2,594,360
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	1,938,947	0	1,938,947	2,035,958	0	2,035,958
Alte datorii la bugetul de stat	1,729,146	0	1,729,146	1,224,727	0	1,224,727
Datorii cu impozitul pe profit curent	792,569	0	792,569	1,572,575	0	1,572,575

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creditori diverși	4,869,617	0	4,869,617	5,702,314	2,726,355	2,975,959
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU ȘI AMPOSCEE	19,777,777	17,103,324	2,674,453	11,133,140	8,553,234	2,579,906
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	1,797	1,797	0	2,147	2,147	0
Venituri în avans (contracte parteneriat și contracte AMPOSDRU)	4,463,342	0	4,463,342	11,248,830	4,309,600	6,939,230
Total datoriile comerciale și alte datorii	85,659,915	17,105,121	68,554,794	101,479,394	15,591,336	85,888,058

15. PROVIZIOANE

Datorită faptului că Grupul și-a asumat prin contractul colectiv de muncă obligația unor plăți compensatorii pentru angajații al căror contract se reziliază din motive neimpurtabile lor, s-a constituit un provizion în anul 2012 în suma de 12,539 lei. Motivele constituirii acestui provizion provin din fluctuațiile pieței de componente auto, în cadrul căreia activează Grupul și istoricul fluctuației de personal în cadrul companiei

De asemenea, s-a constituit un provizion în valoare de lei 15,000 lei pentru garanții acordate clienților.

Baza determinării valorice a provizionului o reprezintă datele statistice din perioadele anterioare referitoare la cheltuielile efectuate de grup în vederea remedierii problemelor.

În anul 2010 Grupul a constituit provizion pentru anumite obligații rezultate din relația cu partenerul ROBERT BOSCH BELGIA în valoare de 1,260,000 lei.

În anul 2012 a fost reluată la venituri suma de 800,000 lei, ca urmare a plății parțiale a acestei datorii.

Grupul a constituit provizioane astfel:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane
Sold la 01.01.2011	15,000	82,588	1,260,000
provizioane constituite în anul 2011	20,000	10,573	0
provizioane reversate în anul 2011	0	0	0
Sold la 31.12.2011	35,000	93,161	1,260,000
provizioane constituite în anul 2012	15,000	12,539	0
provizioane reversate în anul 2012	0	0	800,000
Sold la 31.12.2012	50,000	105,700	460,000

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Situația provizioanelor la 31.12.2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garanții acordate clienților	50,000	50,000	0	35,000	35,000	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	105,700	105,700	0	93,161	93,161	0
Alte provizioane	460,000	0	460,000	1,260,000	1,260,000	0
Total - Alte datorii și provizioane	615,700	155,700	460,000	1,388,161	1,388,161	0

16. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Grup este următoarea:

Explicații	2012	2011
Cifra de afaceri totală, din care:	507,114,661	479,316,336
Venituri din vânzări de produse finite	488,012,147	465,621,663
Venituri din prestări de servicii	6,127,188	6,683,987
Venituri din vânzarea mărfurilor	5,203,621	3,133,370
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	2,301,434	1,078,091
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	5,470,271	2,799,225
Alte venituri operaționale	5,439,569	5,255,169
Total venituri din exploatare	512,554,230	484,571,505

Alte venituri operaționale sunt formate din :

Explicații	2012	2011
Venituri din vânzări de imobilizări	42,207	2,078,660
Venituri din producția de imobilizări	1,182,254	1,711,075
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	2,584,906	704,623
Alte venituri din exploatare	1,630,202	760,811
Total Alte venituri operaționale	5,439,569	5,255,169

Principalele elemente avute în vedere în politica de prețuri a firmei atât pentru anul 2012, cât și pentru perioadele următoare sunt:

- Realizarea cu prioritate a unor produse cu grad ridicat de complexitate, tehnicitate și cu o valoare adăugată mare, care să permită fructificarea costului redus cu manopera, comparativ cu ceilalți competitori;
- Evoluția costurilor cu materiile prime și materialele aprovizionate;
- Evoluția costului forței de muncă, a utilităților și a altor categorii de costuri cu impact asupra prețului;
- Stabilirea unei marje de profit care să asigure motivația firmei în realizarea produselor;
- Dimensionarea judicioasă a costurilor, astfel încât să fie posibilă practicarea unor prețuri atractive pe piața auto.

17. CHELTUIELI DUPA NATURĂ

Cheltuielile din exploatare realizate în anii 2011 și 2012 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	2012	2011
Cheltuieli materiale	290,250,771	280,624,050
Diferențe de stoc	-3,662,414	-3,854,739
Cheltuieli cu energia și apa	24,107,135	20,175,876
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care:	85,906,248	77,609,283
Salarii și indemnizații	67,868,506	61,203,706
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	18,037,742	16,405,577
Ajustări de valoare privind imobilizările	29,186,818	34,768,430
Ajustări de valoare privind activele circulante	5,405,032	77,170
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	36,049,345	38,703,066
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	3,307,966	3,186,410
Ajustări privind provizioanele	-772,461	30,573
Alte cheltuieli de exploatare	6,301,601	2,339,594
Total cheltuieli din exploatare	476,080,041	453,659,713

18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicații	2012	2011
Venituri din exploatare	512,554,230	484,571,505
Costul vânzărilor	-449,988,467	-429,027,973
Cheltuieli de vânzare și distribuție	-876,877	-747,133
Cheltuieli administrative	-19,187,610	-18,620,507
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-6,027,087	-5,264,100
Rezultat din exploatare	36,474,189	30,911,792

19. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Principalele elemente avute în vedere privind politica de salarizare a personalului sunt următoarele:

- Nivelul de salarizare existent pe piața forței de muncă în zonă geografică în care activează firma;
- Gradul de calificare și competență;
- Evoluția volumului producției cu impact asupra necesarului de personal;
- Oferta pieței de forță de muncă pentru anumite categorii de personal cu calificare superioară;
- Puterea de negociere a managementului firmei cu reprezentanții salariaților, care să asigure un echilibru optim între cerințele acestora și resursele Grupului.

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

Explicații	2012	2011
Salarii și indemnizații	67,868,506	61,203,706
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	18,037,742	16,405,577
TOTAL	85,906,248	77,609,283

20. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE;**PIERDERI (CÂȘTIGURI) DIN ACȚIUNI DEȚINUTE LA ENTITĂȚI ASOCIATE**

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	2012	2011
Câștiguri din investiții financiare cedate	0	1,666,405
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-2,700,124	-1,577,658
Pierderi din dobânzi	-2,145,270	-2,238,614
Alte câștiguri financiare	-1,600,372	-1,858,268
Total pierderi / câștiguri	-6,445,766	-4,008,135

Evoluția câștigurilor din acțiunile deținute la S.C. THISEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. este prezentată mai jos:

Explicații	2012	2011
Câștiguri din acțiuni deținute la entități asociate	1,838,712	1,231,540
Total pierderi / câștiguri	1,838,712	1,231,540

21. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru anii încheiați la 31 decembrie 2012 și 2011 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	2012	2011
Număr de acțiuni la începutul anului	218,821,038	218,821,038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0
Numar de acțiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	26,072,274	24,446,397
Câștig pe acțiune (in RON pe acțiune) de baza / diluat:	0.12	0.11

22. PARȚI AFILIATE

Părțile afiliate sunt următoarele:

Părți afiliate	% deținere	Obiect de activitate
S.C. ENERCOMP S.R.L.	99.99	Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile
S.C. COMPA I.T. S.R.L.	100.00	Activități de realizare a softului la comandă
S.C.TRANS CAS S.R.L.	99.00	Transport rutier de mărfuri
S.C.RECASERV S.R.L.	70.00	Activități de alimentație (catering) pentru evenimente
S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	98.00	Activitate suspendată din 2009
S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	26.91	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule

Entitățile afiliate S.C. COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la S.C.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.

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

Tranzacțiile efectuate în anii 2011 și 2012 cu societățile la care COMPA deține participații, au fost următoarele:

Explicații	2012		2011	
	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII
S.C.TRASCAS S.R.L.	15,968,380	520,640	7,870,338	271,885
S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	724,047	15,625,671	2,132,615	21,186,494
S.C. ENERCOMP S.R.L.	3,620,438	0	2,232,000	0
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0	0	0
S.C. COMP A IT S.R.L.	3,072,933	32,619	4,007,800	25,941
S.C.RECASERV S.R.L.	700,261	53,667	684,434	59,902

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2011 și 31.12.2012 sunt următoarele:

Creanțe de încasat de S.C. COMPA S.A. de la:

Explicații	2012	2011
S.C. TRANS C.A.S. SRL	295,665	23,131
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMP A S.A.	1,827,704	2,339,865
S.C. ENERCOMP SRL	0	464,078
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
S.C. COMP A-IT SRL	49,667	17,048
S.C. RECASERV SRL	10,075	17,008

Datorii de achitat de S.C. COMPA S.A. către:

Explicații	2012	2011
S.C. TRANS C.A.S. SRL	2,164,614	2,827,527
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMP A SA	96,238	261,067
S.C. ENERCOMP SRL	2,655,778	190,089
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0
S.C. COMP A-IT SRL	3,256,338	2,820,905
S.C. RECASERV SRL	137,746	101,642

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-mamă

Lista administratorilor societății - mamă:

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BALTES Nicolae	Economist	Membru CA

S.C. COMPA S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

NUMELE SI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCTIA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA

Lista membrilor conducerii executive a societății - mamă:

DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BAIASU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Stefan	Director Tehnic
MUNTENAS Bogdan-Vasile	Director Logistică
HERBAN Dorin-Adrian	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-Ilie	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu

Tranzacțiile cu membrii conducerii societății - mamă se limitează la salarii și indemnizații:

Explicații	2012	2011
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	3,716,295	3,521,283

23. BENEFICII ANGAJAȚI

Grupul efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Grupului sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în rezultatul perioadei în care sunt efectuate.

Grupul se obligă prin contractul colectiv de muncă să ofere beneficii la rezilierea contractului de muncă atunci când contractul de muncă încetează din motive neimputabile angajaților.

Beneficiile sunt în valoare de 0,5 - 5 salarii de încadrare, în funcție de vechimea în angajaților în Grup.

De asemenea, conform reglementărilor legale și contractului colectiv de muncă angajații care se pensionează pentru limită de vârstă au dreptul la o indemnizație de sfârșit de carieră în valoare de un salariu de mediu de încadrare corespunzător funcției ocupate la data pensionării, ajustat cu vechimea angajaților în Grup.

24. OBIECTIVE ȘI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, cum ar fi:

- Riscul ratei dobânzii
- Riscul valutar
- Riscul de preț de piață
- Riscul de lichiditate

-Riscul de capital

Conducerea Grupului, prin măsurile luate, caută să minimizeze eventualele efecte adverse în rezultatele financiare ale grupului.

a) Riscul ratei dobânzii

Riscul dobânzii este riscul ca rata dobânzii să fluctueze în timp. Grupul are împrumuturi semnificative pe termen lung și scurt, care poartă dobânzi la o rată variabilă, ceea ce expune Grupul la riscuri de trezorerie.

b) Riscul de schimb valutar

Moneda funcțională a Grupului este RON, în timp ce majoritatea datoriilor și creanțelor comerciale sunt exprimate în valută. Drept urmare, Grupul poate fi afectat de fluctuațiile cursurilor valutare.

c) Riscul de preț

Variatatea de risc comercial și multitudinea operațiunilor ce se derulează ar putea crea posibilitatea ca într-o acțiune de negociere de preț să nu se poată obține câștigul scontat sau chiar să se realizeze pierdere datorită schimbărilor și al evoluțiilor ce apar în structura elementelor de preț.

În acest context, managementul COMPA a întreprins numeroase măsuri pentru atenuarea factorilor din componentele riscului de preț:

- s-au redimensionat costurile din componența produselor la care s-a resimțit mai mult acțiunile concurenței, creându-se condițiile readaptării prețurilor la nivelul pieței, pentru a putea menține și competitivitatea produselor respective;
- s-au re proiectat constructiv și mai cu seamă tehnologic anumite produse și procese în scopul menținerii produsului în stare de competitivitate, după reducerile de preț pe care firma s-a angajat să le facă anual clientului, în momentul nominalizării COMPA ca furnizor al acestor produse;
- se acționează permanent, împreună cu furnizorii pentru reducerea prețului materiilor prime și al materialelor cumpărate, în scopul reducerii costurilor materiale.

d) Riscul de lichiditate și cash flow

Riscul de lichiditate și de cash flow constă în posibilitatea ca firma să nu-și facă plățile față de creditori în general, respectiv față de furnizorii de materii prime, material și servicii, în special.

Pentru contracararea factorilor de risc, în acest domeniu, Managementul firmei și-a continuat politica adoptată în acest scop, luând următoarele măsuri:

- livrarea produselor către partenerii necunoscuți sau incerți, numai pe baza unui instrument de plată ce asigură garanția plății, respectiv bilet la ordin sau CEC;
- lansarea în fabricație a unor categorii de produse (arcuri, etc.) se face numai cu plată anticipată;
- monitorizarea permanentă a modului de respectare a clauzelor contractate privind plata la termenele stabilite și atenționarea periodică a acestora, dacă este cazul.

e) Riscul de capital

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Grupului de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital și să susțină dezvoltarea ulterioară a grupului. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente și pe termen lung, după cum se arată în bilanțul contabil), mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca și „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare.

Evoluția gradului de îndatorare a Grupului este următoarea:

Explicații	2012	2011
Datorii totale	178,720,360	199,947,556
Numerar și echivalențe de numerar	4,996,847	4,428,208
Datorii nete	173,723,513	195,519,348
Capitaluri proprii	293,653,241	303,467,310
Grad de îndatorare	0.59	0.64

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

25. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

Conducerea Grupului consideră, că în afara sumelor deja descrise în aceste situații financiare ca provizioane sau ajustări pentru deprecierea activelor și descrise în notele la aceste situații financiare, alte acțiuni în instanță nu vor avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor economice și asupra poziției financiare ale Grupului.

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată.

Este probabil că Grupul să continue să fie supus periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente.

Deși Grupul poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Grupului. Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000.

Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

DECLARAȚIA

CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Consiliului de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea **situațiilor financiare consolidate** ale Grupului, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2012 și confirmă următoarele:

- a) Situațiile financiare consolidate pentru anul 2012 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare anuale consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Raportările financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

Președintele Consiliului de Administrație,

Ioan DEAC

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2012

**CONFORM CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ (I.F.R.S.)
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

CADRUL LEGAL

În baza Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.881/2012, S.C.COMPA S.A.Sibiu, societate ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (Bursa de Valori București) are obligația aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiare (IFRS) începând cu anul 2012.

În conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a comunității Economice Europene, S.C.COMPA S.A. Sibiu – societate mamă – îndeplinește condițiile conform punctului 12. În baza punctului 3 al acestor reglementări trebuie să se întocmească situații financiare anuale consolidate.

Ansamblul de reguli de înregistrare contabilă a operațiunilor economico-financiare de întocmire, aprobare și auditare statutară a situațiilor financiare anuale consolidate ale societăților comerciale sunt prevăzute în “Reglementările contabile conforme cu IFRS” aprobate prin OMFP 1286/2012

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării Situațiilor Financiare Consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2012.

METODE DE CONSOLIDARE, APLICATE

Conform reglementărilor legale, întocmirea situațiilor financiare consolidate se realizează de către entitatea denumită în continuare societate (firmă) – mamă, care deține titluri de participare la o altă entitate, denumită filială sau firmă afiliată.

În acest context, firma COMPA S.A.Sibiu în calitatea sa de firmă – mamă are controlul, respectiv ponderea participațiilor sale în capitalul social al firmelor afiliate este mai mare de 50% la următoarele entități afiliate:

S.C.COMPA I.T. S.R.L.	100.00
S.C.ENERCOMPA S.R.L.	99.99
S.C.TRANSCAS S.R.L.	99.00
S.A. RECASERV S.R.L.	70.00
S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	98.00

S.C.COMPA S.A. Sibiu, firma – mamă, exercită o putere efectivă, având o influență dominantă, respectiv deține controlul asupra firmelor Grupului. Având în vedere reglementările contabile precum și recomandările existente în acest domeniu, metoda de consolidare utilizată cu aceste firme este “**Metoda integrării globale**”.

Relația cu firma mixtă germano – română S.C.THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. Sibiu la care cota de participare de numai 26.91% este total diferită. În cadrul acestei firme controlul și răspunderea privind managementul firmei îl deține partea germană, respectiv firma THYSSEN KRUPP BILSTEIN GmbH, cu 72.82% din capitalul social al acestei firme.

Prin urmare, metoda de consolidare utilizată în relația cu această firmă, în care S.C.COMPA S.A.Sibiu este minoritară (26.91%) este “**Metoda punerii în echivalență**”. Aplicând în mod diferențiat aceste două metode de consolidare, considerăm că situațiile financiare consolidate ale Grupului pe anul 2012, conforme cu IFRS, asigură o imagine fidelă a activelor, datorilor, a poziției financiare și a profitului, situații ce pot constitui informații necesare și utile managementului, pe de o parte, cât și pentru investitorii interni și externi ce dețin participații în cadrul Grupului, pe de altă parte.

B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI

S.C. COMPA S.A. – este o societate comercială pe acțiuni, cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, care este organizată și funcționează conform Legii nr.31/1991 cu modificările și completările ulterioare precum și a Legii 297/2004 privind piața de capital.

- ◆ **Domeniul de activitate** este proiectarea, producerea și comercializarea componentelor pentru fabricația de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive și diverse utilaje industriale, servicii și asistență tehnică.
- ◆ **Obiectul principal de activitate**, conform codului CAEN este 2932 “Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule”
- ◆ **Forma de proprietate**

S.C. COMPA S.A. este o societate privatizată 100% din septembrie 1999.

Structura acționariatului la 31.12.2012 este următoarea:

	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociația Salariaților COMPA	119,474,505	54.60
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.40
NUMĂR TOTAL DE ACȚIUNI	218,821,038	100.00



Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997 iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

◆ Evoluția companiei

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, COMPA s-a organizat în module (fabrici), 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-ventures.

Investițiile financiare ale S.C. COMPA S.A. în calitate de societate – mamă, reprezentând titluri de participare deținute în acțiuni sau părți sociale la entitățile comerciale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA (RON)	% în capitalul social
S.C.COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	3,000,000	100.00
S.C.ENERCOMPA S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	1,545,895	99.99
S.C.TRASCAS S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	1,498,450	99.00
S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	815,148	26.91
S.A. RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,000	70.00
S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	980	98.00
TOTAL		6,930,473	

◆ Conducerea firmei a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din:

- Deac Ioan – președinte și director general,
- Miclea Ioan – membru
- Maxim Mircea Florin – membru
- Benchea Cornel – membru
- Balteș Nicolae – membru

S.C. COMPA I.T. S.R.L – este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

- ◆ A fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/17/2001, CUI 13656016.
- ◆ Scopul înființării a fost acela de proiectare și implementare a unui *Sistem informatic integrat* pentru firma – mamă, la standardele internaționale existente și care să asigure cerințele impuse de modul de organizare pe centre de profit ale firmei COMPA, precum și de asigurare a unei rețele informatice de calculatoare extinse în întreaga firmă COMPA.
- ◆ Obiectul de activitate, conform cod CAEN este 6201 – “Activități de realizare a softului la comandă”
- ◆ Capitalul social al firmei la 31.12.2012 a fost de 3,000,000 RON, deținut în totalitate (100%) de către S.C.COMPA S.A.
- ◆ Conducerea firmei este încredințată dlui Acu Florin-Ștefan – administrator.

S.C.ENERCOMP S.R.L. – este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

- ◆ A fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/245/2001, CUI 13867129. Decizia de înființare a firmei a fost luată de comun acord de către firmele de mai jos, care la data înregistrării firmei dețineau următoarele participații:
 - ENERIA S.R.L. București, cu un număr de 20,000 acțiuni în valoare de 200,000 RON;
 - S.C.COMPA S.A. Sibiu, cu un număr de 10,000 acțiuni în valoare de 100,000 RON.
- ◆ Scopul înființării acestei firme a fost de producere de energie electrică și termică prin cogenerare, în vederea asigurării parțiale a consumului de energie electrică și termică necesară firmelor care își desfășurau activitatea pe platforma COMPA. Începând cu anul 2007 firma ENERIA S.R.L. București s-a retras din această afacere, părțile sociale ale firmei fiind cumpărate de către S.C.COMPA S.A., care devine principalul acționar.
- ◆ Obiectul de activitate al S.C.ENERCOMP S.R.L. Sibiu, la data înființării firmei a fost: "Producerea de energie electrică, cod CAEN 4011". În anul 2009, obiectul principal de activitate a fost modificat, astfel încât în prezent firma are ca principal obiect de activitate: "Activități de închirierea și leasing cu alte mașini și echipamente și bunuri tangibile n.c.a.", cod CAEN 7739
- ◆ Capitalul social al firmei este de 30,000 părți sociale în valoare totală de 300,000 RON. La data de 31.12.2012 structura acționariatului este următoarea:
 - S.C.COMPA S.A. deține un număr de 29,999 părți sociale, în valoare totală de 299,990 RON:(99.99%)
 - PERSOANĂ FIZICĂ (Grigoraș Cristian), deține un număr de 1 părți sociale, în valoare totală de 10 RON.(0.01%)
- ◆ Firma este condusă de un Consiliu de Administrație, format din:
 - Grigoraș Cristian – președinte
 - Deac Ioan – membru
 - Oprițoiu Dumitru – membru

S.C.TRASCAS S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

- ◆ A fost înființată în anul 2002, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/633/2002, CUI 14836511. Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto existent inițial în cadrul firmei COMPA, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferite de profilul de activitate al firmei COMPA. S.C.TRASCAS S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.
- ◆ Obiectul principal de activitate al firmei, conform cod CAEN este 4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
- ◆ Capitalul social este de 150,000 părți sociale în valoare totală de 1,500,000 RON. La 31.12.2012 structura acționariatului a fost:
 - S.C.COMPA S.A. deține un număr de 149,845 părți sociale, în valoare de 1,498,450 RON.
 - PERSOANE FIZICE (Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela) dețin în total un număr de 155 părți sociale în valoare de 1,550 RON.
- ◆ Conducerea firmei este asigurată de Maxim Mircea Florin – administrator.

S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. – este o societate comercială pe acțiuni (S.A.) firmă mixtă germano- română, cu capital majoritar german.

- ◆ Firma a luat ființă în anul 1996, prin participare de capital majoritar german, în scopul dezvoltării producției de amortizoare telescopice pentru automobile, cu preponderență pentru export. A fost prima firmă mixtă înființată în România în domeniul industriei de automobile, după anul 1989, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/1013/1996, CUI 8497062
- ◆ Obiectul principal de activitate al firmei, conform cod CAEN este 2932 “Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule”
- ◆ Capitalul social al firmei la data de 31.12.2012 a fost de 3,029,076 RON, acționarii firmei deținând la această dată următoarele participații:
 - Thyssen Krupp Bilstein GmbH Germania – 2,205,828 RON (72.82%)
 - S.C.COMPA S.A.Sibiu – 815,148 RON (26.91%)
 - Alți acționari (Thyssen Krupp Federn, Thyssen Krupp Sistem Engineering) – 8,100 RON (0.27%)
- ◆ Consiliul de administrație al firmei la data de 31.12.2012 a fost format din:
 - Betea Radu – președinte, director general
 - Guido Grandi – membru
 - Rainer Heid – membru
 - Deac Ioan – membru
 - Miclea Ioan – membru

S.A. RECASERV S.R.L. este o societate cu răspundere limitată (S.R.L.) cu sediul social în Sibiu, Str.Henri Coandă nr.51, jud.Sibiu

- ◆ Firma a fost înființată în anul 2004, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/704/2004, CUI 164408228. Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă (S.C.COMPA S.A.) a unor activități diferite profilului său de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea acestei firme (S.C. RECASERV S.R.L.) s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare (catering și servicii de curățenie).
- ◆ Obiectul principal de activitate, conform CAEN este 5629 “ Alte activități de alimentație n.c.a.”, constând din servicii de catering pentru salariații din cadrul S.C. COMPA S.A.și alte firme din Sibiu, organizarea de evenimente cu profil de alimentație publică pentru firme și unități de învățământ din municipiul Sibiu.
- ◆ Capitalul social al firmei este de 100,000 RON deținut de către:
 - S.C.COMPA S.A.Sibiu – în procent de 70%
 - PERSOANĂ FIZICĂ (Boroș Daniela) în procent de 30%
- ◆ Firma RECASERV S.R.L. Sibiu deține la S.C.COMPA S.A.Sibiu un număr de 649,100 acțiuni în valoare de 64,910 RON cumpărate prin tranzacționare la BVB care sunt înregistrate în Situațiile financiare ale firmei la 31.12.2012.
- ◆ Administratorul firmei este d-na Boroș Daniela.

S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L. este o societate comercială cu răspundere limitată (S.R.L.), cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu.

- ◆ Firma a fost înființată în anul 2003, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/671/2003, CUI 15466492. Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămuire la domiciliu.
- ◆ Obiectul de activitate, conform CAEN este 5229 (cod vechi 6340) "Alte activități anexe transporturilor "
- ◆ Capitalul social al firmei este de 100 părți sociale respective 1,000 RON deținut de:
 - S.C.COMPA S.A. Sibiu - deține un număr de 98 părți sociale, în valoare totală de 980 RON
 - PERSOANE FIZICE (Moiș Gheorghe, Maxim Mircea Florin) dețin în total un număr de 2 părți sociale în valoare de 20 RON
- ◆ Firma nu a avut activitate încă de la înființare, activitatea acesteia fiind suspendată.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI

1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI

Printre evenimentele mai importante ce pot fi evidențiate în activitatea economico-financiară a Grupului în cursul anului 2012, amintim:

- Întocmirea pentru prima dată a situațiilor financiare consolidate, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiare (IFRS).

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au avut la baza retratările efectuate asupra soldurilor conturilor la 01.01.2011 și 31.12.2011, conform IFRS pentru toate firmele afiliate ce intră în aria de consolidare și care asigură în final informațiile necesare și utile pentru management și mai ales pentru investitori, cu privire la evoluția indicatorilor economico-financiarilor în ansamblu, ai Grupului.
- În anul 2012 s-a înregistrat o creștere semnificativă a nivelului profitabilității Grupului, profitul înainte de impozitare (brut) a crescut cu 13.26% față de anul 2011, iar profitul net al perioadei a crescut, deasemenea, cu 6.65% față de anul precedent.

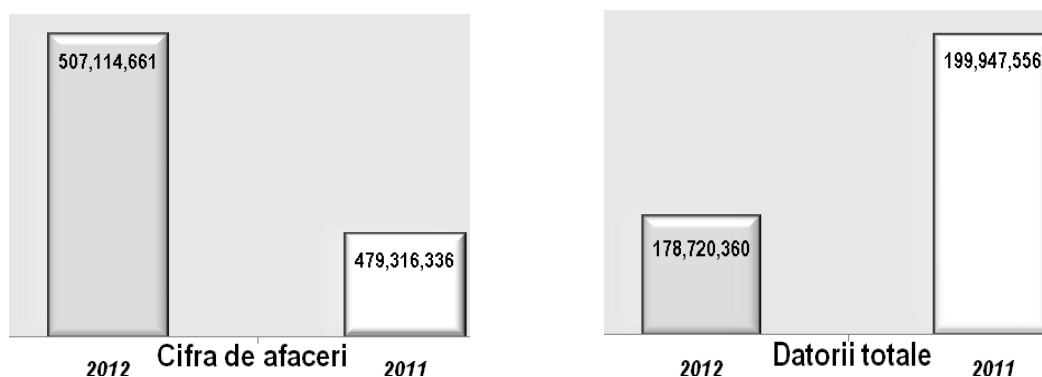
Aceste rezultate scot în evidență preocupările managementului firmelor din cadrul Grupului pentru reducerea costurilor în toate domeniile de activitate ale entităților Grupului.
- În cursul anului 2012 s-a înregistrat, deasemenea, creșterea volumului investițiilor ce vor asigura o dezvoltare în viitor a entităților din cadrul Grupului.

ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI

1.1.1. Indicatori aferenți situațiilor financiare consolidate ai Grupului

În urma acțiunii de consolidare, principalii indicatori rezultați ce caracterizează activitatea globală a Grupului, sunt prevăzuți în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	507,114,661	479,316,336
Profilul net	RON	26,072,274	24,446,397
Total active	RON	472,373,601	503,414,866
Datorii totale	RON	178,720,360	199,947,556



1.1.2. Indicatori aferenți situațiilor individuale – neconsolidate ale acelor entități din cadrul Grupului în care firma-mamă deține controlul (peste 65% din capitalul social)

a) S.C.COMPA S.A. Sibiu

Principalii indicatori individuali de evaluare generală a activității, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	504,094,872	475,420,369
Profilul net	RON	22,473,705	19,632,602
Total active	RON	470,224,554	501,311,734
Datorii totale	RON	183,740,573	201,476,658
Numar mediu personal	Pers.	1,804	1,782

b) S.C.COMPA I.T. S.R.L. Sibiu

Principalii indicatori individuali de evaluare generală a activității, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	2,478,172	3,232,096
Profilul net	RON	885,596	1,507,983
Total active	RON	3,303,177	2,867,945
Datorii totale	RON	685,077	1,124,507
Numar mediu personal	Pers.	11	11

c) S.C.TRASCAS S.R.L. Sibiu

Indicatorii individuali reprezentativi ce caracterizează activitatea firmei S.C.TRASCAS S.R.L., sunt prezentați în tabelul de mai jos:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	15,655,023	17,650,900
Profilul net	RON	78,897	312,190
Total active	RON	5,878,642	6,465,457
Datorii totale	RON	2,539,486	3,204,003
Numar mediu personal	Pers.	62	67

d) S.C.RECASERV S.R.L. Sibiu

Indicatorii principali realizații de către S.C.RECASERV S.R.L.Sibiu pe anii 2012 si 2011, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	1,081,418	1,093,306
Profilul net	RON	28,545	44,768
Total active	RON	290,770	263,276
Datorii totale	RON	89,109	89,876
Numar mediu personal	Pers.	28	29

e) S.C.ENERCOMPA S.R.L. Sibiu

Principali indicatori individuali ce caracterizează situația economico-financiară a firmei S.C. ENERCOMPA S.R.L.Sibiu, pe anul 2012, respectiv pe anul 2011, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	1,800,000	2,203,895
Profilul net	RON	766,816	1,717,314
Total active	RON	2,700,395	2,198,763
Datorii totale	RON	304,408	569,595
Numar mediu personal	Pers.	-	-

1.1.3. Indicatori aferenți situațiilor individuale neconsolidate ale entității din cadrul Grupului în care participarea deținută de către S.C.COMPA S.A.Sibiu este minoritară

a) S.C.THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.Sibiu

Firma, așa cum am mai arătat, este mixtă româno - germană, în care S.C.COMPA S.A.Sibiu deține doar 26.91% din capitalul social.

Controlul asupra acestei firme, precum și responsabilitatea asigurării managementului aparține firmei-mamă din Germania, care deține peste 70% din capitalul social al firmei mixte.

Principalii indicatori individuali ce pot oferi o imagine asupra nivelului afacerii, precum și al activității acestei firme, pe anii 2012 și 2011, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2012	2011
Cifra de afaceri	RON	124,599,984	140,237,182
Profilul net	RON	10,910,546	4,055,833
Total active	RON	58,855,857	57,049,300
Datorii totale	RON	41,442,027	48,940,072
Numar personal existent la finele perioadei	Pers.	424	455

1.2. EVALUAREA TEHNICĂ A GRUPULUI

a) Principalele produse și ponderea lor în cifra de afaceri

Ponderea covârșitoare în situația tehnico-economică a Grupului o deține firma-mamă, respectiv S.C.COMPA S.A. Sibiu. Realizarea activităților de bază în cadrul Grupului se desfășoară la COMPA, care este orientată cu precădere către ramura industrială și de producție de componente pentru industria auto europeană.

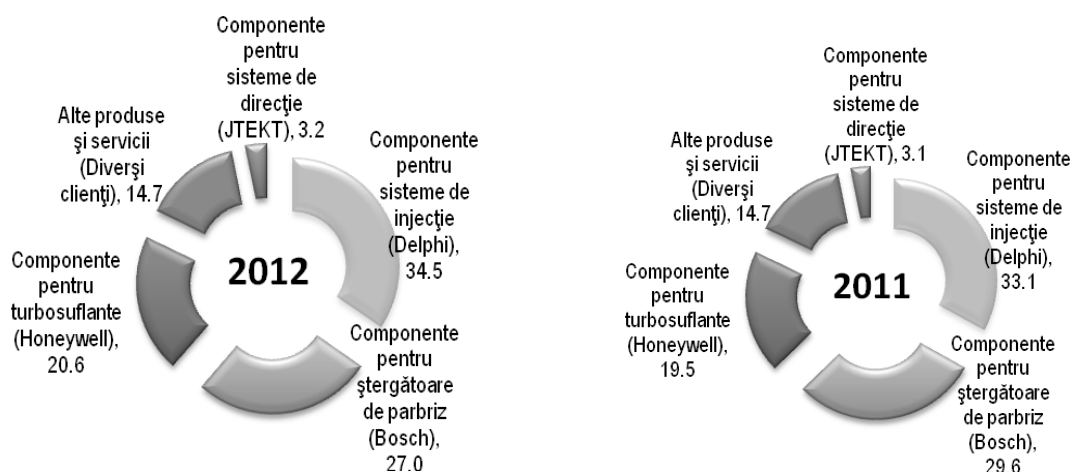
Celelalte firme afiliate, la care S.C.COMPA S.A.Sibiu deține titluri de participare în procent de peste 65% la capitalul social al acestora, sunt firme rezultate în urma procesului de externalizare ale diferitelor activități (transport, cantină, producția de energie electrică și termică, curățenie, producția de soft, etc.) care participă în mod nemijlocit la integrarea activității din cadrul COMPA, iar pe de altă parte acționează pentru extinderea serviciilor din profilul de activitate către alte firme din afara Grupului, astfel încât activitatea lor să fie cât mai eficientă.

Prezentarea evaluării tehnice, a evoluției activității tehnice precum și a produselor realizate de către S.C.COMPA S.A. Sibiu în anul 2012 a fost în detaliu prezentată în cadrul Raportului Consiliului de Administrație prezentat în luna aprilie 2013, cu prilejul aprobării situațiilor financiare neconsolidate pe anul 2012, conform IFRS.

Evoluția cifrei de afaceri a firmei COMPA în anul 2012, comparativ cu anul 2011, respectiv ponderea principalelor grupe de produse către clienții semnificativi, este prezentată în tabelul următor:

GRUPA DE PRODUSE	CLIENT	PROCENT DIN CIFRA DE AFACERI	
		2012	2011
Componente pentru sisteme de injecție	DELPHI	34.5	33.1
Componente pentru ștergătoare de parbriz	BOSCH	27.0	29.6
Componente pentru turbosuflete	HONEYWELL	20.6	19.5
Componente pentru sisteme de direcție	JTEKT	3.2	3.1
Alte produse și servicii	Diverși clienți	14.7	14.7
TOTAL		100.0	100.0

Se poate constata că peste 80% din cifra de afaceri a firmei COMPA a fost livrată unui număr de trei parteneri, clienți externi, prestigioși, ce acționează în domeniul industriei auto la nivel mondial.



b) Produse noi cu impact asupra dezvoltării Grupului

Funcția tehnică și de dezvoltare a Grupului, deține un rol semnificativ în întregul angrenaj al acestuia. În cursul anului 2012 s-au asimilat în fabricație produse noi și modernizate, între care amintim foarte succint câteva dintre acestea:

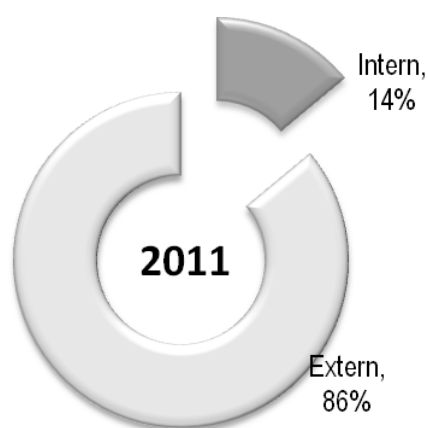
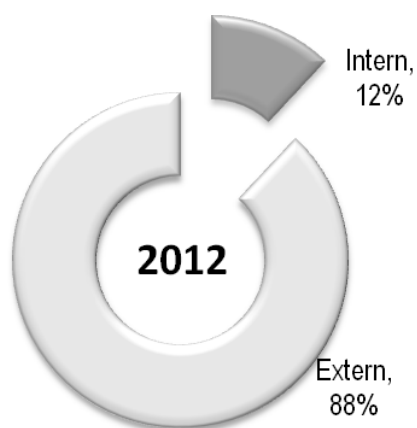
- s-a demarat pregătirea de fabricație, în vederea începerii din anul 2013 a producției de componente pentru sisteme de injecție destinate firmei Bosch, proiect a cărei producții se va desfășura până în anul 2020;
- s-a extins gama de carter central – turbosuflantă, pentru Honeywell;
- s-au asimilat și omologat în fabricația atelierului Compa-JTEKT, noi tipuri de pinioane pentru caseta de direcție;
- au fost omologate un număr de peste 50 de referințe de brațe și lame ștergător parbriz;
- s-a proiectat tehnologia și s-au asimilat în fabricație circa 50 de tipuri de component mecano-sudate, pentru partenerul francez Pinguellit Haulotte – producător de mașini și echipamente de ridicat și pentru lucru la înălțime;
- au fost asimilate diferite tipuri de piese ștanțate pentru firma Takata, Thyssen Krupp Bilstein Compa și alți parteneri interni și externi.

1.3. EVALUAREA ACTIVITAȚII DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ

În cadrul Grupului, baza materială necesară, respectiv materiile prime și materialele sunt asigurate cu preponderență de la parteneri externi dar și din țară. Majoritatea materialelor asigurate din țară sunt de la firme cu capital preponderant străin.

Ponderea surselor de aprovizionare este:

	2012	2011
Intern	12%	14%
Extern	88%	86%



a) Principalii furnizori interni, sunt:

THYSSEN KRUPP BISTEIN COMPA Sibiu	țevi rotunde
MS STAHLHANDEL Sibiu	tablă
BAMESA Topoloveni	tablă
CASTRROL LUBRICANT București	lubrifianți
LOKVE AGRIPROD Ploiești	lubrifianți
OLD INDUSTRY Cluj	abrazive
TECH SERVICE Mediaș	rulmenți, piese mentenanță

b) Principalii furnizori externi, sunt

RBBE Belgia	reperे cauciuc, componente
SAM VIVIEZ Franța	semifabricate aluminiu
FOM TACCONI Italia	semifabricate turnate
HIRSCHVOGEL Germania	semifabricate forjate
PRECISION RESOURCE S.U.A.	componente turbosufiante
VDS Olanda	componente stergător
MAHLE SARL Franța	semifabricate
PENNE Belgia	componente
DAIDO Japonia	componente turbosufiante

1.4. ACTIVITATEA DE MARKETING - VÂNZĂRI ÎN CADRUL GRUPULUI

În cursul anului 2012 activitatea a fost concentrată în următoarele direcții principale:

- a) *Extinderea și consolidarea colaborării în cadrul proiectelor cu partenerii tradiționali:*
- creșterea numărului de referințe de brațe și lame ștergător parbriz omologate și livrate clientului Bosch;
 - a fost extins numărul de flanșe asamblate de ultimă generație ce se vor omologa și livra clientului Honeywell;
 - au fost omologate noi referințe de pinioane pentru JTEKT.
- b) *Atragerea de noi clienți, pentru care s-au asimilat în fabricație și s-au omologat diferite componente, cum sunt:*
- Takata – pentru repere ștanțate și arcuri;
 - Emerson – pentru arcuri;
 - Bilstein – ștanțe pentru piese presate;
 - Haulotte – diverse construcții metalice sudate;
 - BOS - piese ștanțate;
 - Faurecia – dispozitive, piese ștanțate;
 - Alți potențiali clienți.

1.5. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJAȚII GRUPULUI

Politica de resurse umane este orientată cu precădere în următoarele domenii:

- a) *Orientarea strategică a procesului de formare în cursul anului 2012*
- promovarea pregătirii continue;
 - gestionarea competențelor personalului;
 - asigurarea unui cadru organizat pentru protecția elevilor;
 - integrarea rapidă la noul loc de muncă;
 - promovarea securității și a sănătății la locul de muncă;
 - consolidarea managementului performanței;
 - autorizarea ca furnizor de formare profesională pentru diverse meserii.
- b) *Obiective ale procesului de formare:*
- dezvoltarea competențelor necesare programării MUCN;
 - dezvoltarea competențelor în procesul de asigurare a calității;
 - dezvoltarea competențelor pentru șefii de fabricație, șefii UEL și al reglorilor;
 - implementarea sistemului de producție COMPA (CPS);

- dezvoltarea competențelor în domeniul mentenanței;
- creșterea nivelului de polivalență;
- reexaminarea anuală a diferitelor categorii de personal;
- implementarea sistemului integrat soft "SAP".

c) *Politici salariale*

- Asigurarea unui nivel al salariului atractiv, comparabil cu cel de pe piața forței de muncă din zona Sibiului, prin indexări salariale care să asigure, pe de o parte motivarea personalului în realizarea obiectivelor și a calității lucrărilor prestate, iar pe de altă parte să asigure un cost salarial competitiv în relația cu partenerii de afaceri;
- Indicele de satisfacție al angajaților s-a ridicat an de an, astfel încât în anul 2012 acesta este în jur de 90%;
- Structura salariaților, respectiv ponderea salariaților direct productivi în totalul salariaților a crescut an de an, deși gradul de deservire a mașinilor și echipamentelor a crescut simțitor, ca urmare a creșterii nivelului de tehnicitate al mașinilor și echipamentelor și în pofida faptului că procesele sunt tot mai complexe, ce necesită prezența unui număr mai ridicat de cadre tehnice.

1.6. EVALUAREA CALITĂȚII ȘI A MEDIULUI, ÎN CADRUL GRUPULUI

Principala performanță și realizare obținută în domeniul calității și al mediului este recertificarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională, în urma auditului organismului de certificare TÜV Rheinland, având ca elemente cadru standardele:

- ISO 9001 pentru produsele și procesele din afara domeniului auto;
- ISO TS 16949 pentru cele din domeniul auto;
- ISO 14001 pentru toate produsele, procesele și activitățile;
- SR OH SAS 18001, pentru toate procesele și activitățile;
- SR EN ISO / CEI 17025 pentru activitatea laboratorului de metrologie;
- cerințele specifice AFER (Autoritatea Feroviara Romana) pentru domeniul feroviar;
- cerințele complementare pentru clienții importanți: Delphi, Bosch, Honeywell, JTEKT, Fuji Koyo, ThyssenKrupp Bilstein, INA, Dacia – Renault, Takata, Emerson, Daikin.

Deasemenea, în anul 2012 s-au realizat obiective de mediu, care au vizat:

- îmbunătățirea calității apelor uzate deversate în rețeaua de canalizare;
- îmbunătățirea calității aerului;
- reducerea consumului energetic;
- colectarea, sortarea, valorificarea și eliminarea controlată a deșeurilor;
- gestionarea în siguranță față de mediu a substanțelor și amestecurilor periculoase;
- educarea și instruirea angajaților pentru a-și desfășura activitatea într-un mod responsabil față de mediu;
- conștientizarea furnizorilor referitor la implementarea REACH.

Implementarea programelor de management de mediu și alinierea la reglementările Uniunii Europene la legislația națională referitoare la mediu, a constat în următoarele programe și acțiuni:

- monitorizarea indicatorilor de ape uzate în rețeaua de canalizare;
- monitorizarea emisiilor în atmosferă;
- eliminarea deșeurilor periculoase și nepericuloase;
- realizarea obiectivelor de valorificare a deșeurilor de ambalaje.

1.7. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE CERCETARE – DEZVOLTARE

În cursul anului 2012, cheltuielile efectuate în domeniul cercetării și asimilării de produse industriale noi, în cadrul Grupului, a avut următoarea evoluție:

INDICATOR	2012	2011
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	6,027.1	5,264.1
2. Cifra de afaceri	504,094.9	475,420.4
3. Pondere (Rd.1 / Rd.2)x100	1.20	1.11

În domeniul introducerii proceselor noi sau perfecționate s-au întreprins acțiuni importante atât prin alocarea unor fonduri însemnate de investiții în utilaje noi și modernizate cât și în înlocuirea și perfecționarea proceselor existente, astfel:

- s-a perfecționat substanțial procesul de producție în realizarea pieselor mecano-sudate, cu deosebire a celor pentru partenerul Pinguellit Haulotte, în special în:
 - procesul de vopsire, prin dotarea cu instalație nouă, modernă de vopsire care înlocuiește vopsirea manuală;
 - procesul de îndoire bare profilate și țevi, ca urmare a achiziției a două instalații speciale în acest sens;
 - procesul de îndoire table și benzi pe instalația nouă de tip Abkant;
 - poansonare și debitare de mare viteză pe mașina nouă specializată;
 - prelucrări prin așchiere prin dotarea cu trei centre CNC Spinner și a unui strung Giledemeister.
- s-a perfecționat procesul de fabricație a pieselor de tip Nozzle pentru sisteme de injecție ale partenerului Delphi, prin achiziționarea unui strung multiax cu productivitate substanțial mărită.
- pentru clientul JTEKT a fost implementat un nou proces de strunjire din bară, pe mașina Traub cu alimentare continuă a barei (swiss type). Tot aici, a fost reorganizat fluxul de producție prin reamplasarea liniilor de *ebos* și *finiție* în vederea optimizării producției și a creșterii randamentului. Prin achiziția și punerea în funcțiune a unui nou tip de mașină de rectificat Studer, a crescut calitatea și productivitatea operației de rectificare.
- la atelierul de tratamente termice a fost realizat studiul de creștere al capacității de tratament, date fiind produsele noi asimilate sau în curs de asimilare pentru clientul JTEKT și Mercedes. În acest sens urmează să se completeze dotarea atelierului cu un nou cuptor de revenire, un generator de atmosferă Endo, precum și cu o masă de șarjare încărcare/descărcare hidraulică.
- pentru fabricația de scule s-a îmbunătățit procesul de prelucrare prin electroeroziune a ștanțelor, matrițelor, dispozitivelor, etc., ca urmare a dotării atelierului cu:

- o mașină de prelucrat prin electroeroziune cu fir,
 - o mașină de găurit rapid înainte de electroeroziune,
 - o mașină de rectificat plan CNC, trei strunguri CNC cu 3; 4 și respectiv 5 axe.
- s-a îmbunătățit procesul de fosfatere, prin introducerea pe linie unui al treilea transportor și modificarea corespunzătoare a ciclogramei de lucru, fapt ce a condus la creșterea capacității de fosfatere cu 30 %. De asemenea, s-a realizat creșterea capacității de producție la fabricația de Corp injector NHB DFI 1.5 pentru clientul Delphi cu circa 50%, prin dotarea cu două centre Chiron Fz 15, două centre Chiron Fz08 precum și cu 3 mașini de găurit adânc.
 - prin îmbunătățirea continuă a proceselor pe toate liniile de fabricație Corp injector NHB DFI 1.5 s-a realizat o creștere în medie de 500 de piese/linie/zi; activitatea de îmbunătățire s-a concretizat și prin omologarea împreună cu clientul Delphi a unor procese de rework (remaniere) pentru piesele cu defecte mici, în felul acesta numărul de rebuturi interne se va reduce cu 80%.
 - a fost îmbunătățit procesul robotizat de prelucrare a componentelor tip Blank Corp injector DFI 1.5 prelucrate prin așchiere și destinate firmei Delphi.
 - a fost achiziționată și pusă în funcțiune o presă modernă tip Schuler SDT 400, care va asigura și în continuare un nivel ridicat de productivitate și calitate a pieselor ștanțate de mare precizie destinate în special clientului Takata.
 - a fost creată o celulă de realizare ale prototipurilor destinate clientului Honeywell, în dorința a crea o mai bună colaborare între cele două firme, în vederea realizării de produse noi, fiind realizate un număr de peste 17 repere diverse în regim de prototip.
 - perfecționarea activității de control, prin dotarea cu aparatură de mare tehnicitate de tip 3D, care asigură un control mai performant a parametrilor pieselor fabricate.

1.8. POLITICA DE MANAGEMENT AL RISCULUI

Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, precum:

- Riscul ratei dobânzii;
- Riscul valutar;
- Riscul de preț de piață;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de capital;

Conducerea Grupului, prin măsurile luate, caută să minimizeze eventualele efecte adverse în rezultatele financiare ale grupului.

a) Riscul ratei dobânzii

Riscul dobânzii este riscul ca rata dobânzii să fluctueze în timp. Grupul are împrumuturi semnificative pe termen lung și scurt, care poartă dobânzi la o rată variabilă, ceea ce expune Grupul la riscuri de trezorerie.

b) Riscul de schimb valutar

Moneda funcțională a Grupului este RON, în timp ce majoritatea datoriilor și creanțelor comerciale sunt exprimate în valută, ca urmare, Grupul poate fi afectat de fluctuațiile cursurilor valutare.

c) Riscul de preț

Varietatea de riscuri comerciale și multitudinea operațiunilor ce se derulează ar putea crea posibilitatea ca într-o acțiune de negociere de preț să nu se poată obține câștigul scontat sau chiar să se realizeze pierdere datorită schimbărilor și al evoluțiilor ce apar în structura elementelor de preț.

În acest context, managementul COMPA a întreprins numeroase măsuri pentru atenuarea factorilor din componentele riscului de preț:

- s-au redimensionat costurile din componența produselor la care s-a resimțit mai mult acțiunile concurenței, creându-se condițiile readaptării prețurilor la nivelul pieței, pentru a putea menține și competitivitatea produselor respective;
- s-au reprojctat constructiv și mai cu seamă tehnologic anumite produse și procese în scopul menținerii produsului în stare de competitivitate, după reducerile de preț pe care firma s-a angajat să le facă anual clientului, în momentul nominalizării COMPA ca furnizor al acestor produse;
- se acționează permanent, împreună cu furnizorii pentru reducerea prețului materiilor prime și al materialelor cumpărate, în scopul reducerii costurilor materiale.

d) Riscul de lichiditate și cash flow

Riscul de lichiditate și de cash flow constă în posibilitatea ca firma să nu-și facă plățile față de creditori în general, respectiv față de furnizorii de materii prime, material și servicii, în special.

Pentru contracararea factorilor de risc, în acest domeniu, managementul firmei și-a continuat politica adoptată în acest scop, luând următoarele măsuri:

- livrarea produselor către partenerii necunoscuți sau incerți, numai pe baza unui instrument de plată ce asigură garanția plății, respectiv bilet la ordin sau CEC;
- lansarea în fabricație a unor categorii de produse (arcuri, etc.) se face numai cu plată anticipată;
- monitorizarea permanentă a modului de respectare a clauzelor contractate privind plata la termenele stabilite și atenționarea periodică a acestora, dacă este cazul.

e) Riscul de capital

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Grupului de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital și să susțină dezvoltarea ulterioară a grupului. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente și pe termen lung, după cum se arată în bilanțul contabil), mai puțin numerarul și echivalentul de numerar.

Capitalul total administrat este calculat ca și „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare.

1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA GRUPULUI**a) Analiza tendintelor si a factorilor de incertitudine, cu impact asupra lichiditatii Grupului**

În cursul anului, în activitatea Grupului s-au manifestat următoarele tendințe legate de creșterea lichidității:

- creșterea gradului de profitabilitate a Grupului în anii 2011 și 2012, care în pofida reducerii volumelor cu impact asupra *cifrei de afaceri*, generat de contracția produsă în industria auto (profitul net al Grupului al Grupului pe anul 2012 a crescut față de 2011 deși *cifra de afaceri* a fost mai mică);
- reducerea gradului de îndatorare prin rambursarea creditelor la bănci;
- investițiile realizate în anul 2012 au fost finanțate din surse proprii de finanțare;
- s-a îmbunătățit procesul de gestionare a *stocurilor*, în special al *stocurilor de materii prime și materiale*;
- s-a declanșat un amplu program de reducere de costuri în toate domeniile și la toate centrele de profit ale Grupului;

b) Impactul cheltuielilor de capital asupra situației financiare a Grupului

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2012 față de 2011 sunt prezentate în tabelul următor:

<i>EXPLICAȚII</i>	2012	2011
Cifra de afaceri totală, din care:	507,114,661	479,316,336
Venituri din vânzări de produse finite	488,012,147	465,621,663
Venituri din prestări de servicii	6,127,188	6,683,987
Venituri din vânzarea mărfurilor	5,203,621	3,133,370
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	2,301,434	1,078,091
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	5,470,271	2,799,225
Alte venituri operaționale	5,439,569	5,255,169
Total venituri din exploatare	512,554,230	484,571,505

Conform datelor din tabel, *Veniturile din exploatare* au crescut la nivelul Grupului în 2012 față de anul precedent, reprezentând un indicator cu o contribuție importantă asupra *veniturilor totale* și a *profitului brut și net*.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI

2.1. Imobilizări corporale

În cadrul Grupului există în proprietate următoarele categorii de imobilizări corporale, prezentate în tabelul de mai jos (valoare netă):

	2012	2011
Terenuri	158,785,229	194,670,574
Construcții	29,771,223	32,636,845
Echipamente și autovehicule	93,605,729	79,277,087
Alte imobilizări corporale	400,227	531,155
Imobilizări corporale în curs	7,938,980	12,180,419
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	290,501,388	319,296,080

Modificările produse în structura imobilizărilor corporale nete, din tabelul de mai sus, în perioada 2011 și 2012 sunt influențate de:

- Creșteri de imobilizări, prin achiziții;
- Reduceri prin vânzare, casare, reevaluare (terenuri, clădiri)
- Amortizare, depreciere.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului

Gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Grupului, în perioada 2011 și 2012 sunt prezentate în tabelul următor:

	2012	2011
Construcții:		
- Valoare inventar	64,742,924	64,059,091
- Valoare ramașă	29,771,223	32,636,845
- Uzură	34,971,701	31,422,246
- Grad de uzură (%)	54.02	49.05
Echipamente și autovehicule		
- Valoare inventar	268,405,899	242,290,940
- Valoare ramașă	93,605,729	79,277,087
- Uzură	174,800,170	163,013,853
- Grad de uzură (%)	65.13	67.28
Alte imobilizări corporale		
- Valoare inventar	1,075,312	1,202,575
- Valoare ramașă	400,227	531,155
- Uzură	675,085	671,420
- Grad de uzură (%)	62.78	55.84

2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului

Întreaga suprafață de teren inclusă în evidența contabilă este în proprietatea Grupului, fiind intabulată și înscrisă în *Cartea funciară*, neexistând probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale, respective a terenurilor, clădirilor și a echipamentelor.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE

3.1. Situația valorilor mobiliare ale Grupului

În cadrul Grupului, singura firmă ale cărei valori mobiliare sunt cotate pe o piață reglementată (BVB) este S.C. COMPA S.A.Sibiu, firma – mamă. Celelalte firme sunt societăți comerciale închise, cu excepția S.C.THYSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A., toate celelalte firme afiliate sunt S.R.L.- uri cu un profil de activitate limitat.

În cadrul **Raportului administratorilor** întocmit asupra situațiilor financiare neconsolidate conform IFRS pentru S.COMPA S.A.Sibiu și prezentat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29.04.2013, s-a prezentat în detaliu structura acționariatului la data de 31.12.2012, rezultat în urma tranzacțiilor efectuate prin intermediul Bursei de Valori București.

3.2. Politica Grupului cu privire la dividende

Cunoscând politica Grupului de dezvoltare a activității tuturor entităților în care firma COMPA deține controlul, de creștere a capacităților de producție pentru a satisface cerințele partenerilor, atât cu privire la volumele comandate cât și al cerințelor referitoare la cantitate, în cursul anului 2012 nu s-au acordat dividende de nici o firmă afiliată din cadrul Grupului.

Strategia generală a Grupului cu privire la resursele de finanțare este de reducere a expunerii financiare față de firmele finanțatoare (bănci, unități de leasing) și de creștere a gradului de autofinanțare a Grupului.

4. CONDUCEREA GRUPULUI

Datorită legăturii directe, pe tot parcursul perioadei pe care Grupul, entitățile afiliate Grupului, le are cu partenerii de afaceri: clienți de prestigiu din lumea auto europeană precum și cu furnizorii, este obligatorie alinierea la metodele de management ale firmelor Grupului, la tehnicile și metodele de management ale partenerilor, în special ale clienților direcți și a celor indirecti producători de automobile (BMW, DAIMLER, RENAULT, TOYOTA, etc.)

În acest context, în cadrul Grupului și cu deosebire la firma – mamă s-au implementat metode moderne de management, utilizate permanent în activitatea curentă, din care amintim:

- *managementul schimbării* - pentru a face față interacțiunii cu mediul extern deosebit de turbulent și pentru a-și crea abilitatea de a anticipa și răspunde rapid tendințelor pieței, printr-o gestionare eficientă a ideilor, cunoștințelor, competențelor și proceselor. Creșterea nivelului de implicare al personalului și managementul eficient al responsabilităților facilitează un proces decizional eficient și schimbările rezultate;
- *managementul pe bază de obiective*, pentru încurajarea și mobilizarea întregului potențial intelectual și practic al angajaților de la toate nivelele, în vederea atingerii performanțelor maxime ale organizației;
- *managementul calității și mediului* în scopul asigurării îndeplinirii cerințelor de calitate solicitate și așteptate de beneficiarii noștri, astfel încât să se realizeze o relație de parteneriat care să conducă la satisfacția deplină a acestora în raport cu producția și serviciile noastre;
- *managementul sănătății și securității ocupaționale*, care urmărește îmbunătățirea condițiilor de muncă pentru lucrători, prin eliminarea riscurilor aferente activităților desfășurate, diminuarea și ținerea sub control a acelor riscuri care nu pot fi eliminate prin adoptarea unor măsuri de prevenire tehnice și organizatorice;

- *managementul strategic* pus în practică prin instrumentul Balance Score Card, pentru realizarea legăturii între oportunitățile mediului și posibilitățile firmei și conducerii acțiunilor spre îndeplinirea țelurilor strategice;
- *managementul prin proiecte* pentru a stăpâni eficient procesele și pentru atingerea obiectivelor; combină un proiect unic cu managementul prin obiective;
- *managementul competențelor*, pentru alinierea permanentă a competențelor la obiectivele strategice ale organizației;
- *managementul costurilor* – pentru monitorizarea permanentă a costurilor, în vederea reducerii acestora;
- *managementul Kaizen* - îmbunătățirea continuă.

Planul strategic al grupului este structurat pe următoarele axe și obiective:

- axa financiară,
- axa client,
- axa procese,
- axa personal;

Obiectivele generale care vor susține axele strategice sunt:

- creșterea profitabilității firmei,
- creșterea valorii pentru client,
- atingerea excelenței operaționale,
- creșterea performanței personalului.

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI

a) Elemente ale bilanțului consolidat al Grupului

Situația financiar contabilă a Grupului este prezentată detaliat în Notele explicative întocmite, care asigură înțelegerea fenomenelor economice produse, metodele și tehnicile utilizate, politicile contabile aplicate în conducerea evidențelor contabile ale Grupului.

Elementele de activ și pasiv din structura Bilanțului consolidat al Grupului, conform IFRS, sunt prezentate în tabelul următor:

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4	290,501,388	319,296,080
Imobilizări necorporale	5	2,024,506	1,718,985
Fond comercial	5	1,245,905	1,245,905
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	2,836,519	16,661,050
Alte creanțe imobilizate	7	24,154	240,139

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Titluri puse în echivalență	8	4,408,797	2,619,213
Creanțe privind impozitul amânat	11	7,782,205	7,418,199
Active imobilizate - total		308,823,474	349,199,571
Active circulante:			
Stocuri	9	53,573,282	55,766,056
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	78,689,170	85,400,348
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	6	26,290,828	8,620,683
Numerar și echivalente de numerar	10	4,996,847	4,428,208
Active circulante - total		163,550,127	154,215,295
Total active		472,373,601	503,414,866
Capitaluri proprii:			
Capital emis	12	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	12	188,355,118	188,355,118
Actiuni proprii	12	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	12	-45,961	-45,961
Rezerve	12	232,187,745	256,236,550
Ajustare rezerve	12	33,836,422	33,836,422
Rezultatul reportat, din care:	12	-182,561,326	-196,787,478
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	12	-222,191,540	-222,191,540
Interese minoritare	12	64,049	55,465
Capitaluri proprii - total		293,653,241	303,467,310
Datorii pe termen lung:			
Datorii financiare	13	67,132,139	77,625,614
Alte datorii pe termen lung	14	0	2,726,355
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	17,105,121	12,864,981
Provizioane	15	155,700	1,388,161
Datorii pe termen lung - total		84,392,960	94,605,111
Datorii curente:			
Datorii financiare	13	25,312,606	19,454,387
Datorii comerciale și similare;	14	49,714,546	65,965,343
Alte datorii	14	10,909,884	8,831,004
Datorii privind impozitele curente	11	792,569	1,572,575
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	7,137,795	9,519,136
Provizioane	15	460,000	0
Datorii curente - total		94,327,400	105,342,445
Datorii totale		178,720,360	199,947,556
Total capitaluri proprii și datorii		472,373,601	503,414,866

Analizând succint, putem aprecia:

- Activele imobilizate au avut o scădere în 2012 față de anul precedent (2011) din următoarele cauze:
 - reducerea valorii terenurilor, ca rezultat al reevaluării acestora și adaptarea valorii la valoarea de piață actual;
 - efectul amortizării activelor imobilizate, cu deosebire la clădiri, echipamente tehnologice, mijloace de transport, mașini și instalații, etc.
- Activele curente (stocuri curente) au avut o evoluție diferită, dar pe total au scăzut:
 - stocurile au scăzut, în pofida creșterii cifrei de afaceri, ca urmare a măsurilor de reducere, luate de management în scopul valorificării superioare a resurselor proprii;
 - au scăzut creanțele comerciale, dar au crescut creanțele provenite din proiectele structurale europene în parteneriat cu AMPOSDRU.
- Datoriile pe termen lung au avut o tendință de scădere ca urmare a politicii Grupului de rambursare a creditelor de investiții.

Datoriile comerciale au avut în schimb o tendință de scădere și ca urmare a reducerii volumului activității în trim. IV – 2012

b) Contul de Profit și Pierdere al Grupului

Structura veniturilor și a cheltuielilor, precum și a rezultatelor Grupului, este prezentată în tabelul alăturat:

	Nota	2012	2011
Venituri	16	507,114,661	479,316,336
Alte venituri	16	5,439,569	5,255,169
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	17	3,662,414	3,854,739
Materii prime și consumabile utilizate	17	-314,357,906	-300,799,926
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	19	-85,906,245	-77,609,283
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4,5,17	-34,591,850	-34,845,600
Servicii prestate de terți	17	-36,049,345	-38,703,066
Alte cheltuieli	17	-8,837,108	-5,556,577
Rezultatul din exploatare	18	36,474,189	30,911,792
Venituri financiare	20	88,841	45,897
Cheltuieli financiare	20	-2,234,111	-2,284,511
Alte câștiguri/pierderi financiare	20	-4,300,496	-1,769,521
Costuri nete cu finanțarea		-6,445,766	-4,008,135
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	20	1,838,712	1,231,540
Profit înainte de impozitare		31,867,135	28,135,197
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	11	331,623	2,366,846
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	-6,126,484	-6,055,646

	Nota	2012	2011
Profitul net al perioadei, din care:		26,072,274	24,446,397
Atribuibil intereselor care nu controlează		8,671	13,810
Atribuibil societății mamă		26,063,603	24,432,587
Alte elemente ale rezultatului global:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale	4	-35,869,342	70,010
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	11	32,383	-111,514
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	4,11	-35,836,959	-41,504
Total rezultat global al anului, din care:		-9,764,685	24,404,893
Atribuibil intereselor care nu controlează		8,585	13,695
Atribuibil societății mamă		-9,773,270	24,321,188
Rezultat consolidat pe acțiuni de bază / diluat	21	0.12	0.11

Din analiza Contului de profit și pierdere al Grupului putem evidenția următoarele:

- Creșterea profitului de exploatare, ca urmare a programelor de reducere a costurilor, implementate;
- Creșterea profitului brut și net al perioadei, prin care se reflectă eforturile managementului, precum și a întregului personal pentru reducerea costurilor și creșterea gradului de profitabilitate.

c) Analiza comparativă a situațiilor financiare consolidate ale Grupului cu situațiile financiare individuale ale firmei – mamă S.C.COMPA S.A.Sibiu, conforme în ambele cazuri cu prevederile IFRS

Situația comparativă a elementelor de patrimoniu (bilanț)

	COMP 2012	COMP 2011	Grup 2012	Grup 2011	Diferențe 2012	Diferențe 2011
Imobilizări corporale	289,169,525	315,676,399	290,501,388	319,296,080	1,331,863	3,619,681
Imobilizări necorporale	2,024,506	1,655,652	2,024,506	1,718,985	0	63,333
Fond comercial	0	0	1,245,905	1,245,905	1,245,905	1,245,905
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	2,836,519	16,661,050	2,836,519	16,661,050	0	0
Alte creanțe imobilizate	24,154	24,154	24,154	240,139	0	215,985
Investiții financiare	6,930,473	6,930,473	0	0	-6,930,473	-6,930,473
Titluri puse în echivalență			4,408,797	2,619,213	4,408,797	2,619,213
Creanțe privind impozitul amânat	7,850,017	7,473,854	7,782,205	7,418,199	-67,812	-55,655
Active imobilizate - total	308,835,194	348,421,582	308,823,474	349,199,571	-11,720	777,989
Stocuri	53,281,265	55,534,025	53,573,282	55,766,056	292,017	232,031

	COMPA 2012	COMPA 2011	Grup 2012	Grup 2011	Diferențe 2012	Diferențe 2011
Creanțe comerciale și alte creanțe	78,336,598	85,247,234	78,689,170	85,400,348	352,572	153,114
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	26,290,828	8,620,683	26,290,828	8,620,683	0	0
Numerar și echivalențe de numerar	3,480,669	3,488,210	4,996,847	4,428,208	1,516,178	939,998
Active circulante - total	161,389,360	152,890,152	163,550,127	154,215,295	2,160,767	1,325,143
Total active	470,224,554	501,311,734	472,373,601	503,414,866	2,149,047	2,103,132
Capital emis	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	0	0
Ajustări ale capitalului social	188,355,118	188,355,118	188,355,118	188,355,118	0	0
Acțiuni proprii			-64,910	-64,910	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii			-45,961	-45,961	-45,961	-45,961
Rezerve	225,971,943	245,877,828	232,187,745	256,236,550	6,215,802	10,358,722
Ajustare rezerve	23,122,057	23,122,057	33,836,422	33,836,422	10,714,365	10,714,365
Rezultatul reportat, din care:	-172,847,243	-179,402,031	-182,561,326	-196,787,478	-9,714,083	-17,385,447
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-211,477,175	-211,477,175	-222,191,540	-222,191,540	-10,714,365	-10,714,365
Interese minoritare			64,049	55,465	64,049	55,465
Capitaluri proprii - total	286,483,979	299,835,076	293,653,241	303,467,310	7,169,262	3,632,234
Datorii financiare	66,517,267	76,947,905	67,132,139	77,625,614	614,872	677,709
Alte datorii pe termen lung	0	2,726,355	0	2,726,355	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	17,105,121	12,864,981	17,105,121	12,864,981	0	0
Provizioane	155,700	1,388,161	155,700	1,388,161	0	0
Datorii pe termen lung - total	83,778,088	93,927,402	84,392,960	94,605,111	614,872	677,709
Datorii financiare	24,995,318	18,757,325	25,312,606	19,454,387	317,288	697,062
Datorii comerciale și similare;	56,364,759	69,482,148	49,714,546	65,965,343	-6,650,213	-3,516,805
Alte datorii	10,260,340	8,327,478	10,909,884	8,831,004	649,544	503,526
Datorii privind impozitele curente	744,275	1,463,169	792,569	1,572,575	48,294	109,406
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	7,137,795	9,519,136	7,137,795	9,519,136	0	0
Provizioane	460,000	0	460,000	0	0	0
Datorii curente - total	99,962,487	107,549,256	94,327,400	105,342,445	-5,635,087	-2,206,811
Datorii totale	183,740,575	201,476,658	178,720,360	199,947,556	-5,020,215	-1,529,102
Total capitaluri proprii și datorii	470,224,554	501,311,734	472,373,601	503,414,866	2,149,047	2,103,132

Situația comparativă a Contului de profit și pierdere a Grupului cu cel al COMPA

	COMPA 2012	COMPA 2011	Grup 2012	Grup 2011	Diferențe 2012	Diferențe 2011
Venituri	504,094,872	475,420,369	507,114,661	479,316,336	3,019,789	3,895,967
Alte venituri	4,822,555	4,690,757	5,439,569	5,255,169	617,014	564,412
					0	0
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	3,613,861	3,809,993	3,662,414	3,854,739	48,553	44,746
Materii prime și consumabile utilizate	-307,914,285	-293,605,042	-314,357,906	-300,799,926	-6,443,621	-7,194,884
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-82,717,003	-74,459,647	-85,906,245	-77,609,283	-3,189,242	-3,149,636
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-34,560,507	-36,463,081	-34,591,850	-34,845,600	-31,343	1,617,481
Servicii prestate de terți	-47,725,250	-48,540,346	-36,049,345	-38,703,066	11,675,905	9,837,280
Alte cheltuieli	-5,373,417	-3,798,455	-8,837,108	-5,556,577	-3,463,691	-1,758,122
					0	0
Rezultatul din exploatare	34,240,825	27,054,548	36,474,189	30,911,792	2,233,364	3,857,244
					0	0
Venituri financiare	88,588	45,508	88,841	45,897	253	389
Cheltuieli financiare	-2,165,383	-2,199,466	-2,234,111	-2,284,511	-68,728	-85,045
Alte câștiguri/pierderi financiare	-4,286,689	-1,770,790	-4,300,496	-1,769,521	-13,807	1,269
					0	0
Costuri nete cu finanțarea	-6,363,484	-3,924,748	-6,445,766	-4,008,135	-82,282	-83,387
					0	0
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate			1,838,712	1,231,540	1,838,712	1,231,540
					0	0
Profit înainte de impozitare	27,877,341	23,129,800	31,867,135	28,135,197	3,989,794	5,005,397
					0	0
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	331,623	2,366,846	331,623	2,366,846	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-5,735,259	-5,864,044	-6,126,484	-6,055,646	-391,225	-191,602
					0	0
Profitul net al perioadei, din care:	22,473,705	19,632,602	26,072,274	24,446,397	3,598,569	4,813,795
Atribuibil intereselor care nu controlează			8,671	13,810	8,671	13,810
Atribuibil societății mamă			26,063,603	24,432,587	26,063,603	24,432,587
					0	0
Alte elemente ale rezultatului global:					0	0
Reevaluarea imobilizărilor corporale	-36,443,171	-2,351,404	-35,869,342	70,010	573,829	2,421,414
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	573,829	2,351,404	32,383	-111,514	-541,446	-2,462,918
					0	0
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-35,824,802	-95,793	-35,836,959	-41,504	-12,157	54,289

	COMPA 2012	COMPA 2011	Grup 2012	Grup 2011	Diferențe 2012	Diferențe 2011
Total rezultat global al anului, din care:	-13,351,097	19,536,809	-9,764,685	24,404,893	3,586,412	4,868,084
Atribuibil intereselor care nu controlează			8,585	13,695	8,585	13,695
Atribuibil societății mamă			-9,773,270	24,321,188	-9,773,270	24,321,188
					0	0
Rezultat consolidat pe acțiuni de bază / diluat	0.10	0.09	0.12	0.11	0.02	0.02

Concluzii rezultate în urma analizei comparabile

În urma acțiunii de consolidare, putem aprecia că în ansamblu, situația financiară a Grupului este la fel de bună ca a firmei – mamă (COMPA).

Firmele din cadrul Grupului au contribuit atât din punct de vedere al activității economice, de producție cât și al celei financiare, la dezvoltarea în ansamblu a Grupului.

Profitul perioadei, respectiv profitul înainte de impozitare cât și profitul net al Grupului a avut o evoluție firească, normal, nu a fost mai mic decât cel realizat de firma – mamă, nici în anul 2011 și nici în anul 2012.

În ansamblul său, activitatea Grupului a avut o evoluție pozitivă, comparabilă cu cea a firmei – mamă, pe întreaga perioadă 2011 – 2012.

**DIRECTOR GENERAL,
DEAC IOAN**

**DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN**