

S.C. COMPA S.A.SIBIU

**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012**

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

CUPRINS

	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 9
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	10 – 11
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	12
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	13 - 14
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	15
NOTE EXPLICATIVE PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE	16 – 68
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	69
RAPORTUL ANUAL NECONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	70 -112

sibexpert



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

RAPORT,

al auditorilor independenti asupra situatiilor financiare
neconsolidate, incheiate

de SC “.COMPA.” SA Sibiu la 31.12.2012

1. Noi am auditat situatiile financiare neconsolidate atasate ale SC ” COMPA “ SA, care cuprind : situatia neconsolidata a pozitiei financiare incheiata la 31 decembrie 2012, precum si situatia neconsolidata a rezultatului global, situatia neconsolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la 31.12.2012, impreuna cu un sumar al politicilor contabile semnificative.

Aceste situatii financiare constituie declaratii ale conducerii, responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra situatiilor financiare pe baza auditului efectuat.

2. Auditul s-a desfasurat in concordanta cu Standardele Internationale de Audit.

Aceste standarde solicita planificarea si efectuarea auditului in asa fel, incat sa se obtina o asigurare rezonabila a faptului ca situatiile financiare nu contin erori semnificative.

Lucrarile de audit au fost planificate si s-au desfasurat in cursul anului si la sfarsitul perioadei de raportare incluzand urmatoarele:

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

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

-s-a evaluat modul de prezentare a situatiilor financiare anuale ale societatii .

Consideram ca auditul nostru constituie o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei de audit.

3. Situatiile financiare intocmite de SC "COMPA" SA Sibiu reflecta cerintele Reglementarilor contabile, conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana aprobate prin Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012. Estimările contabile realizate de conducere sunt rezonabile iar informatiile din situatiile financiare sunt relevante, credibile si comparabile.

Situatiile financiare sunt conforme cu datele prezentate in raportul Consiliului de Admnistratie.

Din datele prezentate in situatiile financiare si in Raportul Consiliului de Administratie se desprind urmatoarele elemente sintetice care exprima situatia patrimoniala a societatii la finele anului 2012:

-Active imobilizate	= 308.835.194 lei
-Active circulante	= 161.389.360 lei
-Datorii totale	= 183.740.575 lei
-Capitaluri proprii	= 286.483.979 lei
-Profit net	= 22.473.705 lei

Impozitul pe profit a fost calculat conform prevederilor Legii nr.571/2003 privind Codului fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind influentat de: venituri neimpozabile, si cheltuieli nedeductibile fiscal.

Dupa deducerea din profitul brut a impozitului pe profit rezulta un profit net de repartizat in suma de 22.473.705 lei, a carui propunere de repartizare este de competenta Adunarii Generale a Actionarilor.

In notele la bilant intocmite de societate sunt prezentati indicatori economici care exprima evolutia elementelor patrimoniale in anul fiscal 2012 precum si informatii despre politicile contabile care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare, relatiile cu partile afiliate, politici de retratare in vederea trecerii la IFRS si alte informatii relevante pentru nevoile utilizatorilor in luarea deciziilor.

4. In opinia noastra situatiile financiare incheiate la 31-12-2012 ofera o imagine fidela si exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la finele anului 2012 precum si rezultatele activitatilor sale si a situatiei fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat, in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si a O.M.F.Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata.

Opinia auditorului asupra situatiilor financiare incheiate la 31-12-2012 este *fara rezerve*.

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

Sibiu 22.03.2013

Auditor,

SC”SIB EXPERT “SRL

Semnatura auditorului,

Pacurariu Ioan,
Certificat.nr.341

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.409/2011

COMENTARIILE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE

intocmite de SC"COMPA "SA Sibiu la 31 12 2012

1. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile aplicate in intocmirea situatiilor financiare auditate sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE") si sunt prezentate succint in cele ce urmeaza:

1.1. CONSIDERENTE GENERALE

Contabilitatea de angajamente

Situatiile financiare sunt elaborate folosind contabilitatea de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand acestea se produc si nu pe masura ce numerarul sau echivalentele de numerar este incasat sau platit, si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Continuitatea activitatii

Situatiile financiare sunt elaborate pornind de la prezumptia ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil, aceasta neavand nici intentia nici nevoia de a-si lichida sau reduce semnificativ activitatea; Daca o astfel de intentie sau nevoie ar exista, ar fi nevoie ca situatiile financiare sa fie intocmite pe o baza diferita de evaluare si in acest caz vor fi prezentate informatiile referitoare la baza utilizata.

Consecventa prezentarii

Acesta presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinata pe baza principiului prudentei: Au fost avute in vedere urmatoarele aspecte:

- Au fost luate in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- S-a tinut seama de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii situatiilor financiare;
- S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- Respectand acest principiu societatea a procedat la ajustarea anumitor elemente de active prin constituirea de provizioane si anulara celor constituite in perioadele anterioare pentru care ajustarile nu se mai impuneau.

Principiul independentei exercitiului

S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau a afectuarii platilor.

Principiul evaluarii separate a elementelor de active si de pasiv:

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant, s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de active sau de pasiv.

Compensarea

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

1.2. POLITICI SI METODE CONTABILE

Societatea tine evidenta contabila in moneda nationala (RON) si intocmeste situatiile financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE") aprobate in Romania prin OMF nr.1286/2012, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara.

Retratirea elementelor de active, datorii si capitaluri s-a realizat in conformitate cu prevederile IFRS, rezultatele retratarii fiind prezentate in notele explicative.

Evaluarea sumelor exprimate in moneda straina:

Tranzactiile efectuate in valuta sunt evidentiata la cursul de schimb oficial comunicat de BNR de la data efectuării tranzactiei; Castigurile si pierderile rezultate la decontarea acestor tranzactii sunt evidentiata in contul de profit si pierdere, activele si datoriile in valuta sunt transformate in lei la cursul oficial comunicat de BNR din ultima zi a perioadei de raportare si la cursul de la finele fiecarei perioade.

Instrumente financiare:

Imprumuturile si creantele au fost recunoscute la data la care au fost generate; Toate celelalte instrumente financiare au fost recunoscute la data tranzactiei, care este data la care societatea devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaste o datorie financiara initial la valoarea sa justa plus, in cazul unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare

Active imobilizate:

Informatiile privind activele au fost supuse retrarii in vederea prezentarii lor dupa IFRS, rezultatele fiind prezentate in note.

S-a procedat la reevaluarea terenurilor detinute de societate, efectele acestei operatiuni fiind prezentate in active si capitalurile proprii.

Activele imobilizate sunt inregistrate initial la costul istoric, diminuat cu amortizarea cumulata, mai putin cladirile si terenurile, care sunt evaluate la valoare reevaluată; Terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea fiscala se calculeaza conform prevederilor Legii nr.571/2003 actualizata. Durata de functionare a imobilizarilor este stabilita de catre comisii din cadrul societatii in concordanta cu prevederile Legii nr.15/1994.

Pentru calculul amortizarii se foloseste metoda liniara.

Cheltuielile privind reparatiile sau intretinerea imobilizarilor corporale au fost inregistrate in cheltuielile perioadei in care au aparut; Cheltuielile cu modernizarea unor echipamente sau cu extinderea constructiilor, care au imbunatatit performantele activelor fata de performantele estimate anterior au fost capitalizate.

Stocurile

Stocurile achizitionate cu titlu oneros sunt evaluate la intrarea in societate la costul de achizitie. Produsele finite sunt inregistrate la cost efectiv. Pentru evaluarea stocurilor iesite din gestiune se foloseste metoda FIFO. In bilant, stocurile sunt raportate la valoarea cea mai mica dintre costul istoric si valoarea realizabila neta.

Creante

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile pentru depreciere, in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila neta este inferioara costului istoric.

Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile in valuta au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de catre BNR, valabil la data bilantului, diferentele de curs fiind inregistrate in contul de profit si pierdere.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea nu finanteaza un sistem propriu de pensii si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii pentru angajatii sai.

Toti angajatii fac parte din sistemul asigurarilor sociale de stat.

2. IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizarile corporale detinute de societate la 31.12.2012 sunt in valoare de 289.169.525 lei.

Actiunile immobilizate sunt prezentate la costul istoric, diminuat cu amortizarea cumulate; Exceptie fac cladirile si terenurile, care sunt evaluate la valoare reevaluatata. Terenurile nu sunt amortizate.

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2012 de catre o Comisie interna de specialisti in domeniu. Valoarea terenurilor rezultata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora.

Cladirile au fost reevaluate la 31.12.2010 fara a fi inregistrate modificari semnificative ale valorii acestora in perioada 2011-2012.

Amortizarea imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

La 31.12.2012 societatea are detine imobilizari gajate in favoarea creditorilor in suma de 118.431.258 lei.

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31.12.2012 societatea detine imobilizari necorporale de natura programelor informatice, alte licente si imobilizari in curs in suma neta de 2.024.506 lei.

4. STOCURI

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea de cost si valoarea realizabila neta. Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea materiilor prime, materialelor, produselor finite si ambalaje in suma de 1.349.326 lei, rezultand o valoare neta a stocurilor la 31.12.2012 de 53.281.265 lei.

5. CREANTE

Societatea are constituite la 31.12.2012 ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale in suma de 1.498.314 lei si a altor creante in suma de 4.496.700 lei, rezultand o valoare neta a creantelor la 31.12.2012 de 115.313.962 lei.

La 31.12.2012, in cadrul creantelor este prezentata suma de 33.224.369 lei aferenta proiectelor finantate din Fonduri Europene (AMPOSDRU si AMPOSCE).

6. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit a fost calculat luând în considerare veniturile totale, cheltuieli totale aferente anului financiar, influențat de veniturile neimpozabile și cheltuieli nedeductibile fiscal.

Calculul impozitului pe profit s-a efectuat în conformitate cu Legea 571/2003, legea privind codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare la finele fiecărui trimestru și la finele anului, sumele datorate fiind declarate trimestrial și la finele anului 2012.

Suma impozitului pe profit calculată și datorată Bugetului de stat pentru anul 2012 este de 5.735.259 lei, suma înscrisă în contul 691 - Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și în declarația 101 - Declarația privind impozitul pe profit, întocmită de societate la finele anului și depusă la Administrația Finanelor Publice a Contribuabililor Mari București.

În vederea aplicării prevederilor IFRS societatea a calculat și a evidențiat în conturi contabile creanțele și datoriile cu impozitul pe profit amanat, rezultând o sumă de recuperat în perioadele viitoare la finele anului de 7.850.017 lei. Creanțele privind impozitul amanat au fost constituite în baza estimării cu va exista profit impozabil în viitor față de care vor putea fi utilizate creanțele respective.

În anul 2012 societatea a depus la termen toate declarațiile fiscale privind veniturile bugetare datorate Bugetului de stat și bugetelor CASS, sumele datorate fiind achitate în termenele legale către bugetele în cauză.

La finele anului societatea a dedus din impozitul datorat sumele achitate în cursul anului și mai datorează bugetului sumă de 744.275, lei sumă înscrisă în declarația 101 pentru 2012.

7. CAPITALURI PROPRII

În cursul anului 2012 societatea a înregistrat modificările capitalurilor în rulajele conturilor de capitaluri, sinteza acestor modificări fiind prezentată în Situația modificărilor capitalurilor proprii, anexa la bilanț.

La finele anului capitalurile sunt în sumă de 286.483.979 lei cu o diminuare față de anul 2011 în sumă de 13.351.097 lei; Reducerea se explică prin modificările prezentate în "Situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii" anexată la situațiile financiare.

Capitalul social nu a suferit modificări în anul 2012, acesta rămânând la nivelul de 21.882.104 lei.

8. DATORII ȘI PROVIZIOANE

La 31.12.2012 societatea prezintă datorii totale în sumă de 183.740.575 lei; Datoriile sunt evaluate la valoarea lor justă la data situațiilor financiare, societatea procedând la actualizarea datoriilor în valută la cursul oficial comunicat de Banca Națională a României la data situațiilor financiare.

La data de 31.12.2012 au fost constituite provizioane pentru garanții, beneficiile angajaților și alte provizioane, soldul la finele anului fiind în sumă de 615.700 lei

9. VENITURI, CHELTUIELI ȘI REZULTATE FINANCIARE:

Veniturile și cheltuielile sunt recunoscute conform contabilității de anjamente în perioada în care au fost realizate, societatea întocmind balanțe de verificare și alte documente financiar contabile lunar, iar calculul impozitului pe profit fiind efectuat trimestrial conform reglementărilor în vigoare.

In situatia rezultatului global au fost preluate rulajele anuale ale conturilor de venituri si cheltuieli ale societatii.

In anul 2012 indicatorii inregistrati in contul de profit si pierdere sunt mai favorabili fata de anii precedenti, fapt ce a condus la inregistrarea unui profit net in suma de 22.473.705, cu 129,39% mai mare fata de anul 2011.

10. CONCLUZII:

In urma auditarii situatiilor financiare ale societatii COMPA SA Sibiu constatam ca situatiile financiare sunt intocmite sub toate aspectele semnificative in conformitate Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("UE") aprobate prin OMF Publice nr.1286/2012, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata. Datele din raportul administratorilor sunt conforme cu cele prezentate in situatiile financiare, in notele explicative sunt prezentate politici contabile, relatiile cu partile afiliate si indicatori economico-financiari necesare actionarilor si partenerilor societatii in luarea deciziilor.

Sibiu,

Auditor,

SIB EXPERT SRL Sibiu

25 03 2013

Ec. Ioan Pacurariu-auditor financiar, carnet nr.341

S.C. COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ 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 Retratat	1 ianuarie 2011 Retratat
Active				
Active imobilizate:				
Imobilizari corporale	4	289,169,525	315,676,399	317,914,273
Imobilizari necorporale	5	2,024,506	1,655,652	1,441,512
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	2,836,519	16,661,050	0
Alte creante imobilizate	7	24,154	24,154	24,154
Investitii financiare	21	6,930,473	6,930,473	14,456,956
Creante privind impozitul amanat	10	7,850,017	7,473,854	5,202,802
Active imobilizate - total		308,835,194	348,421,582	339,039,697
Active circulante:				
Stocuri	8	53,281,265	55,534,025	49,239,137
Creante comerciale si alte creante	6	78,336,598	85,247,234	74,822,594
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	26,290,828	8,620,683	3,542,952
Numerar si echivalente de numerar	9	3,480,669	3,488,210	9,304,296
Active circulante - total		161,389,360	152,890,152	136,908,979
Total active		470,224,554	501,311,734	475,948,676

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ 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 Retratat	1 ianuarie 2011 Retratat
Capitaluri proprii :				
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	11	188,355,118	188,355,118	188,355,118
Rezerve	11	225,971,943	245,877,828	238,621,823
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat, din care	11	-172,847,243	-179,402,031	-191,682,834
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	11	-211,477,175	-211,477,175	-211,477,175
Capitaluri proprii - total		286,483,979	299,835,076	280,298,268
Datorii				
Datorii pe termen lung :				
Datorii financiare	12	66,517,267	76,947,905	94,668,984
Alte datorii pe termen lung	13	0	2,726,355	4,691,970
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	17,105,121	12,864,981	2,497
Provizioane	14	155,700	1,388,161	1,357,588
Datorii pe termen lung - total		83,778,088	93,927,402	100,721,039
Datorii curente:				
Datorii financiare	12	24,995,318	18,757,325	14,855,937
Datorii comerciale și similare;	13	56,364,759	69,482,148	64,955,192
Alte datorii	13	10,260,340	8,327,478	10,284,702
Datorii privind impozitele curente	10	744,275	1,463,169	1,608,965
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	7,137,795	9,519,136	3,224,573
Provizioane	14	460,000	0	0
Datorii curente - total		99,962,487	107,549,256	94,929,369
Datorii totale		183,740,575	201,476,658	195,650,408
Total capitaluri proprii si datorii		470,224,554	501,311,734	475,948,676

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2012	2011 Retratat
Venituri	15	504,094,872	475,420,369
Alte venituri	15	4,822,555	4,690,757
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	16	3,613,861	3,809,993
Materii prime si consumabile utilizate	16	-307,914,285	-293,605,042
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	-82,717,003	-74,459,647
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	10,11	-34,560,507	-36,463,081
Servicii prestate de terti	16	-47,725,250	-48,540,346
Alte cheltuieli	16	-5,373,417	-3,798,455
Rezultatul din exploatare	17	34,240,825	27,054,548
Venituri financiare	19	88,588	45,508
Cheltuieli financiare	19	-2,165,383	-2,199,466
Alte castiguri/pierderi financiare	19	-4,286,689	-1,770,790
Costuri nete cu finantarea	19	-6,363,484	-3,924,748
Profit inainte de impozitare		27,877,341	23,129,800
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	331,623	2,366,846
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-5,735,259	-5,864,044
Profitul net al perioadei		22,473,705	19,632,602
Alte elemente ale rezultatului global:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale	4	-35,869,342	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	44,540	-95,793
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		-35,824,802	-95,793
Total rezultat global al anului		-13,351,097	19,536,809
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	20	0.10	0.09

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2011	21,882,104	188,355,118	3,499,330	22,679,066	204,710,356	30,412,137	442,991	-191,682,834	280,298,268
Profitul anului								19,632,602	19,632,602
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-2,351,404	-95,794	0	2,351,404	-95,794
Reevaluare imobilizari corporale					-2,351,404			2,351,404	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-95,794			-95,794
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	877,091	0	0	8,826,112	0	-9,703,203	0
Transfer rezultat la rezerve						8,826,112		-8,826,112	0
Repartizare rezerve legale			877,091					-877,091	0
Sold la 31.12.2011	21,882,104	188,355,118	4,376,421	22,679,066	202,358,952	39,142,455	442,991	-179,402,031	299,835,076

S.C. COMPA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII - continuare

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	total
Sold la 01.01.2012	21,882,104	188,355,118	4,376,421	22,679,066	202,358,952	39,142,455	442,991	-179,402,031	299,835,076
Profitul anului								22,473,705	22,473,705
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-36,443,171	44,540	0	573,829	-35,824,802
Reevaluare imobilizari corporale					-36,443,171			573,829	-35,869,342
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						44,540			44,540
Tranzactii cu actionari, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	16,492,746	0	-16,492,746	0
Transfer rezultat la rezerve						16,492,746		-16,492,746	0
Repartizare rezerve legale									0
Sold la 31.12.2012	21,882,104	188,355,118	4,376,421	22,679,066	165,915,781	55,679,741	442,991	-172,847,243	286,483,979



DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Explicatii	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	27,877,341	23,129,800
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	29,482,893	36,386,853
Constituire/ (Reversari) provizioane stocuri	345,153	0
Constituire/ (Reversari) provizioane clienti	4,732,461	76,228
Constituire/ (Reversari) provizioane pt. riscuri si cheltuieli	-772,461	30,573
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor corporale	231,418	-953,646
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor financiare	0	-1,666,405
Venituri/ (Cheltuieli) cu dobanzile - net	2,076,795	2,153,958
Venituri/ (Cheltuieli) cu diferente de curs valutar - net	4,286,688	3,437,195
Ajustare alte elemente nemonetare	-2,950,279	15,746,970
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	65,310,009	78,341,526
(Cresteri) / Descresteri stocuri	3,020,482	-6,294,888
(Cresteri) / Descresteri creante	-2,824,854	-34,510,701
(Cresteri) / Descresteri datorii	-12,770,977	19,615,368
Numerar net generat din exploatare	52,734,660	57,151,305
Incasari dobanzi	88,588	45,508
Impozitul pe profit platit	-5,735,259	-5,864,044
Numerar net generat din activitatea de exploatare	47,087,989	51,332,769
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	-35,093,253	-39,369,077
Achizitii de imobilizari necorporale	-1,588,979	-943,477
Vanzari de imobilizari corporale	231,418	953,646
Numerar net generat din activitati de investitii	-36,450,814	-39,358,908
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara		
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor financiare	0	1,666,405
(Cresteri) / Descresteri datorii leasing financiar	2,108,286	7,267,182
(Cresteri) / Descresteri imprumuturi bancare	-6,300,931	-21,086,873
Plati dobanzi	-2,165,383	-2,199,466
Numerar net generat din activitatea financiara	-6,358,028	-14,352,752
Cheltuieli si venituri din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar	-4,286,688	-3,437,195
Numerar net generat din activitatea totala	-7,541	-5,816,086
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	3,488,210	9,304,296
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	3,480,669	3,488,210

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

S.C. COMPA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

1. INFORMATII GENERALE

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

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

Forma de proprietate a companiei

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

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

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

Evolutia companiei

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

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

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

2. Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

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

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

Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost pregatite pe baza costului istoric, cu exceptia anumitor imobilizari corporale care sunt evaluate la valoarea reevaluata sau valoarea justa asa cum este explicat in politicile contabile. Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

2. Bazele intocmirii - continuare

Moneda de prezentare si moneda functionala

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

Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și judecatile 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 estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită și în perioadele viitoare dacă acestea sunt afectate.

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

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

Imobilizarile corporale si necorporale – Durata de viata utila a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale si necorporale se amortizeaza pe perioada duratei utile de viata.

Conducerea societatii foloseste rationamentul profesional in determinarea duratei utile de viata, iar dovezile utilizate la determinarea acesteia includ specificatiile tehnice ale utilajelor, informatii din contractele comerciale pe care societatea le are incheiate cu clientii, istoricul produselor vandute, informatii din piata legate de produsele societatii si capacitatea de adaptare a utilajelor.

Imobilizari corporale si necorporale - Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale.

Imobilizarile necorporale si corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii

de depreciere la data situatiilor 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 amanate

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

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil ca 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

2. Bazele intocmirii - continuare

Valoarea recuperabila a activelor

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Societatea isi revizuieste creantele comerciale si de alta natura la fiecare data a pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare. In special rationamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand se determina pierderea din depreciere . O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata.

Aceste estimari se bazeaza pe ipoteze privind mai multi factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale ajustarilor.

3. Politici contabile semnificative

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

Noi standarde si interpretari intrate in vigoare in perioada curenta si adoptate de societate incepand cu date de 1 Ianuarie 2012, inclusiv

Amendamente la IFRS 7 Informatii de furnizat – Transferuri de active financiare – (emis in octombrie 2010 si in vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2011, inclusiv). Amendamentul solicita informatii suplimentare privind expunerea la riscuri rezultate din active financiare transferate. Amendamentul include o cerinta referitoare la prezentarea claselor de active dupa natura, valoarea contabila si descrierea riscurilor si beneficiilor aferente activelor financiare care au fost transferate unei alte parti, dar raman in situatia pozitiei financiare a entitatii. Se impune si prezentarea de informatii care sa permita unui utilizator sa inteleaga valoarea datorilor asociate, precum si relatia dintre activele financiare si datorile asociate. Atunci cand activele financiare au fost derecunoscute, dar entitatea este expusa in continuare unor riscuri si beneficii asociate activului transferat, sunt necesare informatii suplimentare care sa permita intelegerea efectelor acelor riscuri. Amendamentul nu a are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a IFRS" - Hiperinflatie severa și indepartarea datelor fixe pentru cei care adopta IFRS pentru prima oara (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 iulie 2011). Amendamentul privind hiperinflatia accentuata creeaza o derogare suplimentara cand o entitate supusa unui grad accentuat de hiperinflatie reia prezentarea sau prezinta pentru prima data situatiile financiare in conformitate cu IFRS. Derogarea permite entitatii sa opteze pentru evaluarea unor active si datorii la valoarea justa; si sa foloseasca valoarea justa ca si cost estimat in situatia initiala a pozitiei financiare conform IFRS. IASB a modificat, de asemenea, si IFRS 1 pentru a elimina referirile la date fixe pentru o exceptie si o derogare, ambele referitoare la active si datorii financiare. Prima modificare impune entitatilor care adopta pentru prima data IFRS sa aplice cerintele privind derecunoasterea din IFRS prospectiv de la data tranzitiei si nu de la 1 Ianuarie 2004. Cea de-a doua modificare se refera la activele sau datorile financiare la valoarea justa la recunoasterea initiala, unde valoarea justa este determinata prin tehnici de evaluare, in absenta unei piete active, si permite aplicarea prospectiva a recomandarilor de la data tranzitiei la IFRS, si nu de la 25 octombrie 2002 sau 1 Ianuarie 2004. Aceasta inseamna ca o entitate care adopta pentru prima data IFRS nu trebuie sa determine valoarea justa a activelor si datorilor financiare pentru perioadele anterioare datei de tranzitie. Si IFRS 9 a fost modificat pentru a include aceste amendamente. Amendamentul nu a are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IAS 12 "Impozitele pe profit" - Impozitul amanat: Recuperarea activelor aferente (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 Ianuarie 2012). Amendamentul introduce prezumtia ca investitia imobiliara este recuperata integral prin vanzare. Aceasta prezumtie este respinsa ca nefondata daca investitia imobiliara face parte dintr-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

un model de afaceri al carui obiectiv este consumarea substantiala a tuturor beneficiilor economice incluse in investitia imobiliara in timp si nu prin vanzare. SIC-21, Impozitul pe profit – Recuperarea activelor neamortizabile reevaluate care abordeaza aspecte similare referitoare la activele neamortizabile estimate conform modelului de reevaluare din IAS 16, Imobilizari corporale a fost inclus in IAS 12 dupa excluderea recomandarilor referitoare la investitiile imobiliare estimate la valoarea justa. Societatea estimeaza ca amendamentele nu au un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare. Amendamentul nu a are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Standarde si Interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare si Societatea nu le aplica timpuriu

in prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Inlocuieste in totalitate recomandarile referitoare la control si consolidare din IAS 27 „Situatii financiare consolidate si individuale” si SIC-12 “Consolidare – entitati cu scop special”. IFRS 10 modifica definitia controlului, astfel incat aceleasi criterii sa fie aplicate pentru toate entitatile pentru a stabili controlul. Aceasta definitie este sustinuta de recomandari detaliate de aplicare. Societatea are in vedere implicatiile acestui standard, impactul asupra Societatii si momentul la care il va adopta.

IFRS 11 "Asocieri in participatiune" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Inlocuieste IAS 31 „Interese in asocierile in participatie” si SIC-13 „Entitati controlate in comun —Contributii nemonetare ale asociatilor”. Modificarile definitiilor au redus numarul „tipurilor” de angajamente comune la doua: operatiuni comune si asocieri in participatie. Optiunea oferita de politica actuala referitoare la consolidarea proportionala pentru entitatile controlate in comun a fost eliminata. Metoda punerii in echivalenta este obligatorie pentru entitatile membre ale unor asocieri in participatie. Societatea estimeaza ca standardul nu va avea impact asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte Societati" (in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013). Se aplica entitatilor care au un interes intr-o filiala, un angajament comun, o entitate asociata sau o entitate structurata neconsolidata; acest standard inlocuieste cerintele de prezentare cuprinse in prezent in IAS 28 „Investitii in entitatile asociate”. IFRS 12 impune entitatilor sa prezinte informatii care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa evalueze natura, riscurile si efectele financiare asociate intereselor entitatii in filiale, entitati asociate, angajamente comune si entitati structurate neconsolidate. Pentru a indeplini aceste obiective, noul standard solicita furnizarea de informatii privind o serie de aspecte, inclusiv rationamente si ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili daca o entitate controleaza, controleaza in comun sau influenteaza semnificativ interesele sale in alte entitati, prezentari detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controleaza la activitatile si fluxurile de trezorerie ale grupului, informatii financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controleaza semnificativ, precum si prezentari detaliate referitoare la interesele in entitati structurate neconsolidate. Societatea are in vedere implicatiile acestui standard, impactul asupra Societatii si momentul la care il va adopta.

IFRS 13 "Evaluarea la valoare justa" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Are rolul de a imbunatati consecventa si de a reduce complexitatea prin furnizarea unei definitii exacte a valorii juste si a unei surse unice de evaluare la valoarea justa si a unor cerinte de prezentare care sa fie utilizate pentru toate standardele IFRS.

• **IAS 27 (revizuit in 2011) "Situatiile financiare separate"** (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Obiectivul IAS 27 revizuit este de a prezenta cerintele contabile si de prezentare a investitiilor in filiale, asociatii in participatiune si asociate, atunci cand o entitate intocmeste situatii financiare individuale. Prevederile referitoare la control au fost preluate de IFRS 10, Situatiile financiare consolidate. Societatea evalueaza in prezent impactul standardului asupra situatiilor financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

- **IAS 28 (revizuit in 2011) "Investitii in Societati asociate"** (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Prin revizuirea s-a incorporat contabilizarea asociierilor clasificate drept „joint ventures” prin IFRS 11, in IAS 28. Societatea evalueaza in prezent impactul standardului asupra situatiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a IFRS"** – Subventii guvernamentale (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Amendamentele aduaga o exceptie la aplicarea retroactiva a IFRS de a cere entitatilor care adopta pentru prima data IFRS 9 sau IAS 39 dupa caz si IAS 20. Astfel entitatile care adopta pentru prima oara IFRS nu trebuie sa recunoasca beneficiul unui imprumut guvernamental la o rata a dobanzii sub nivelul pietei drept subventie guvernamentala. Situatiile financiare ale Societatii nu vor fi influentate de amendament.
- **Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: informatii de furnizat"** - Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Modificarea are in vedere prezentarea informatiilor, care va permite utilizatorilor informatiilor prezentate in situatiile financiare evaluarea efectului sau a efectului potential al procedurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare. Societatea considera ca modificarile nu vor avea efect asupra tranzactiilor si soldurilor instrumentelor financiare. Societatea se astepta ca modificarile sa aduca schimbari prezentarii situatiilor financiare.
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare"** - (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 iulie 2012). Sunt schimbate elementele incluse in venitul global. O entitate va prezenta separat elemntele in alte venituri globale in doua grupe in functie de posibilitatea reclasificarii lor in profit sau pierdere in viitor. Titlul orientativ folosit de IAS 1 s-a modificat si va fi „Situatia profitului sau pierderii si alte venituri globale”. Societatea considera ca modificarile nu vor avea efect asupra tranzactiilor si soldurilor. Societatea se astepta ca modificarile sa aduca schimbari prezentarii situatiilor financiare.
- **Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajati"** - imbunatatiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Amendamentul aduce schimbari semnificative in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea cheltuielilor aferente pensiilor si beneficiile salariale la incetarea contractului de munca. Situatiile financiare ale Societatii nu vor fi influentate de amendament.
- **Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare"** - Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (in vigoare pentru perioade incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). Amendamentul aduce indrumari in aplicarea adresate inconsistentelor aplicarii practice a prevederilor standardului legate de compensare. Aceasta include clarificarea expresiei „are un drept legal de compensare” si faptul ca anumite sisteme de decontare pe baza bruta pot fi considerate echivalente cu decontare pe baza neta. Societatea evalueaza in prezent impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul aplicarii modificarilor.
- **IFRIC 20 "Costuri de degajare in faza de productie a unei mine de suprafata"** (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Prezinta modul si perioada in care o entitate tine cont de beneficiile care decurg din activitatea de degajare in industria mineritului. Situatiile financiare ale societatatii nu sunt influentate de IFRIC 20.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Standarde si Interpretari emise de IASB, dar Inca neadoptate de UE

in prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" si amendamente ulterioare** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2015). Societatea i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia.
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 – Societati de investitii** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul lor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii aplicarii acestora.

Cu exceptia situatiilor descrise mai sus, societatea prevede ca adoptarea noilor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii.

Conversia in valute straine

La pregatirea situatiilor financiare individuale ale societatii, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a Societatii (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar curente la datele tranzactiilor. Elementele monetare exprimate intr-o moneda straina, la sfarsitul perioadei de raportare, sunt convertite la cursurile valutare de la data respectiva. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa, care sunt exprimate intr-o moneda straina, sunt reconvertite la cursurile curente la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina sunt convertite la cursul de la data tranzactiei.

Diferentele de schimb valutar rezultate din reconversia elementelor monetare la sfarsitul perioadei de raportare sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Instrumente financiare

Active financiare nederivate

Societatea recunoaste imprumuturile si creantele la data la care sunt generate. Toate celelalte instrumente financiare sunt recunoscute la data tranzactiei, care este data la care Societatea devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii specificate:

- a. Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Activele financiare sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand activul financiar este fie detinut pentru tranzactionare sau este desemnat in aceasta categorie de catre conducerea societatii.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a fost achizitionat in principat in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- ia recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care societatea le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta de evaluare sau recunoastere ce altfel ar aparea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performantele sale sunt evaluate pe baza valorii juste in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii documentate a societatii, iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Actele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt declarate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea nete recunoscute in contul de profit si pierdere cuprind toate dividendele sau dobanda castigata ia activele financiare si este inclusa in elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situatia veniturii globale.

b. Investitii pastrate pana la scadenta

Investitiile detinute pana la maturitate sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau variabile si date de maturitate fixe pe care Societatea are intentia pozitiva si abilitatea de a le tine pana la maturitate. Dupa recunoasterea initiala, investitiile detinute pana la maturitate sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective minus deprecierea.

c. Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat Societatea intentioneaza sa la vanda imediat sau in viitorul apropiat. Imprumuturile si creantele (inclusiv creantele comerciale si de alt fel, balante bancare si numerar, etc.) sunt masurate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, minus orice depreciere.

Venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobanda efectiva, cu exceptia creantelor pe termen scurt atunci cand recunoasterea dobanzii ar fi imateriala.

a. Active financiare disponibile pentru vanzare

Actele financiare disponibile pentru vanzare sunt instrumente nederivate care fie au fost desemnate ca AFS, fie nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care exista o piata activa sunt masurate la valoarea justa iar modificarile de valoare justa, altele decat pierderile din depreciere, precum si castigurile si pierderile rezultate din variatia cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vanzare, sunt recunoscute direct in capitalurile proprii. In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit si pierdere.

Clasificarea depinde de natura si scopul activelor financiare si se determina la momentul de recunoastere initiala. Toate cumpararile sau vanzarile standard de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactionarii. Cumpararile sau vanzarile standard sunt cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita fivrea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

- **Recunoastere**

Activele financiare sunt recunoscute la data tranzactiei. Activele financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile la achizitia sau emiterea de active financiare si creante financiare (artele decat active financiare si creante financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la sau deduse din valoarea justa a activelor financiare sau a creantelor financiare, dupa caz, la recunoasterea initiala. Costurile tranzactiei direct atribuibile la achizitia activelor financiare sau a creantelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat in profitul sau pierderea individuale.

Dupa recunoasterea initiala, Societatea evalueaza activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justa, fara nici o deductie a costurilor de tranzactie ce ar putea sa apara din vanzare sau alta cedare, exceptie facand imprumuturile si creantele, care sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, investitiile pastrate pana la scadenta, care sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective si investitiile in instrumentele de capitaluri proprii care nu au un pret cotate pe o piata activa si a caror valoare justa nu poate fi evaluata fiabil si instrumentele derivate care sunt legate de, si care trebuie decontate prin, livrarea unor asemenea instrumente de capitaluri proprii necotate, care sunt evaluate la cost.

- **Deprecierea activelor financiare**

Activele financiare, in afara de activele financiare la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Activele financiare sunt considerate depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca, in urma unui sau a mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului financiar, fluxurile de numerar viitoare estimate ale investitiei au fost afectate.

Investitiile de capital clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. La evaluarea acestor active financiare se ia in considerare deprecierea acestora atunci cand exista o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste sub costul sau.

Pentru activele financiare inregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii din depreciere recunoscuta este diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata de dobanda efectiva originala a activului financiar.

Pentru activele financiare inregistrate la cost, valoarea pierderii din depreciere se masoara ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata curenta de rentabilitate de piata pentru un activ financiar similar. Astfel de pierdere din depreciere nu va fi reversata in perioadele urmatoare.

Valoarea contabila a activului financiar este diminuată prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, unde valoarea contabila este diminuată prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Recuperarile urmatoare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de provizion pentru depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de provizion pentru depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Atunci cand un activ financiar disponibil pentru vanzare este considerat depreciat, castigurile sau pierderile cumulate anterior recunoscute in alte elemente de venit global sunt reclassificate la profit sau pierdere in perioada.

Daca intr-o perioada urmatoare pierderea din depreciere a activelor financiare masurate la costul amortizat scade sau daca scaderea poate fi pusa in legatura in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoasterea deprecierei, atunci pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reversata prin profit sau pierdere in masura in care valoarea contabila a investitiei la data la care este reversata deprecierea nu depaseste costul amortizat suportat daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta.

In ceea ce priveste actiunile disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere recunoscute anterior in profit sau pierdere nu sunt reversate prin profit sau pierdere. Orice crestere a valorii juste care urmeaza unei pierderi din depreciere se recunoaste in alte elemente ale venitului global si se cumuleaza sub titlul de rezerva reevaluare investitii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Cat privește titlurile de creanta disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere sunt reversate ulterior prin profit sau pierdere daca o creștere a valorii juste a investitiei poate fi corelata in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoașterea pierderii din depreciere.

- **Derecunoastere**

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale la fluxurile de numerar din active sau cand Societatea transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente activului financiar intr-o tranzactie prin care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului si suma contravalorii primite si de primit si caștigul sau pierderea cumulata care a fost recunoscuta in alte elemente ale venitului global si cumulata in capitalul propriu se recunoaște in profit sau pierdere.

Datorii financiare

Societatea recunoaste o datorie financiara initial la valoarea sa justa plus, in cazul unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand sunt incheiate obligatiile contractuale sau cand aceste obligatii expira sau sunt anulate.

Societatea clasifica datoriile financiare nederivate in categoria alte datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, mai putin costurile direct atribuibile tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Alte datorii financiare includ creditele si imprumuturi, angajamente, linii de credit si datorii comerciale si alte datorii.

Instrumente de capital

Un instrument de capital reprezinta orice contract care creeaza un drept rezidual asupra activelor unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale.

Cand un instrument de capital proprii ale Companiei este rascumparat, suma platita, care include si costurile direct atribuibile, nete de taxe, este recunoscuta ca o deducere din capital. Societatea nu recunoaste castig sau pierdere in contul de profit si pierdere la achizitia, vanzarea, emisiunea sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii.

Instrumente financiare derivate

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract decontat la o data viitoare, a carui valoare se modifica ca reactie la modificarile anumitor rate ale dobanzii, pretului unui instrument financiar, pretului marfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de pret sau ratelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare, sau a altor variabile, cu conditia ca, in cazul unei variabile nefinanciare, aceasta sa nu fie specifica unei parti contractuale si nu necesita nicio investitie initiala neta sau necesita o investitie initiala neta care este mai mica decat s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizeaza sa aiba reactii similare la modificarile factorilor pietei .

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, scazand amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, cu exceptia terenurilor si cladirilor, 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, cladiri).

Costul imobilizării include cheltuielile direct atribuibile achiziționării activului. Costul unui activ construit în regie proprie include 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 amplasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

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

Societatea realizează reevaluarile cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se 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. Castigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsura existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte castiguri 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 că respectiva cheltuială să genereze beneficii economice viitoare Societății. 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 Societății la finalul fiecărei perioade de raportare, ținând cont de efectul tuturor modificărilor estimărilor contabile.

Imobilizarile 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:

- Cladiri 12-50 ani
- Instalatii tehnice si masini 3-18 ani
- Alte instalatii utilaje si mobilier 2-18 ani

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care depreciera este tratata ca reducere a reevaluării.

Imobilizarile corporale sunt derecunoscute ca urmare a cedarii sau atunci cand nu se mai aşteapta beneficii economice viitoare din folosirea in continuare a imobilizării. Orice castig sau pierdere rezultand din cedarea sau casarea unui element al imobilizării corporale este determinat ca diferenta dintre incasarile din vanzari si valoarea contabila a activului si este recunoscut in contul de profitul si pierdere in perioada in care are loc derecunoasterea.

Imobilizari necorporale

Recunoastere si evaluare

Pentru recunoasterea unui element drept imobilizare necorporala Societatea trebuie sa demonstreze ca elementul respectiv intruneste urmatoarele:

(a) definitia unei imobilizari necorporale

- este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, transferata, autorizata, inchiriată sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ sau o datorie corespondenta; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de Societate sau de alte drepturi si obligatii.

(b) criteriile de recunoastere

- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării sa revina Societatii; si
- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

O imobilizare necorporala este evaluata initial la cost.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

- a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale; si
- b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevazuta.

In anumite cazuri, o imobilizare necorporala poate fi dobandita gratuit, sau pentru o contraprestatie simbolica, prin intermediul unei subventii guvernamentale. Societatea recunoaste initial atat imobilizarea necorporala, cat si subventia la valoarea justa.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Costul unei imobilizari necorporale generate intern este suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea necorporala a indeplinit prima oara criteriile de recunoastere. Nu se pot reincorporarea cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizari necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea si pregatirea activului pentru a fi capabil sa functioneze in maniera intentionata de conducere. Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

- a. costurile materialelor si serviciilor utilizate sau consumate pentru generarea imobilizarii necorporale;
- b. costurile beneficiilor angajatilor provenite din generarea imobilizarii necorporale;
- c. taxele de inregistrare a unui drept legal; si
- d. amortizarea brevetelor si licentelor care sunt utilizate pentru a genera imobilizarea necorporala.

Pentru a stabili daca o imobilizare necorporala generata intern respecta criteriile de recunoastere, o entitate imparte procesul de generare a activului in:

- (a) o faza de cercetare; si
- (b) o faza de dezvoltare.

Daca Societatea nu poate face distinctia intre faza de cercetare si cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizari necorporale, Societatea trateaza cheltuielile aferente proiectului drept cheltuieli suportate exclusiv in faza de cercetare.

Nicio imobilizare necorporala provenita din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu trebuie recunoscuta. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) trebuie recunoscute drept cost atunci cand sunt suportate.

O imobilizare necorporala provenita din dezvoltare este recunoscuta daca si numai daca se pot evalua fiabil cheltuielile atribuibile imobilizarii necorporale in cursul dezvoltarii sale, fezabilitatea tehnica necesara finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare, conducerea are intentia si capacitatea de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o utiliza sau vinde.

Recunoasterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci cand sunt suportate, cu exceptia cazurilor in care fac parte din costul unei imobilizari necorporale care indeplineste criteriile de recunoastere.

Evaluare dupa recunoastere

Societatea contabilizeaza imobilizarile necorporale prin modelul bazat pe cost

Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare necorporala trebuie contabilizata la costul sau minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Amortizare

Valoarea amortizabila a unei imobilizari necorporale cu o durata de viata utila determinata este alocata pe o baza sistematica de-a lungul duratei sale de viata utila. Amortizarea incepe cand activul este disponibil pentru a fi utilizat, adica atunci cand se afla in locul si in starea necesare pentru a putea functiona in maniera intentionata de conducere. Amortizarea inceteaza la data cea mai timpurie dintre data la care activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii si data la care activul este derecunoscut.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 1-5 ani sau pe perioada de valabilitate a drepturilor contractuale sau legale atunci cand aceasta este mica decat durata de viata utila estimata.

O imobilizare necorporala cu durata de viata utila nedeterminata nu se amortizeaza

Depreciere

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale ale sale pentru a stabili daca exista vreun indiciu ca acele active s-au depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (daca exista).

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista un indiciu ca activul ar putea fi depreciat.

Derecunoastere

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este o proprietate imobiliara (un teren sau o cladire - sau o parte a unei cladiri - sau ambele) detinuta de Societate mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, sau ambele, decat pentru a fi utilizata pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative sau pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

Costul unei investitii imobiliare cumparate include pretul sau de cumparare si orice cheltuieli direct atribuibile achizitiei. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate si alte costuri de tranzactionare.

Costul unei investitii imobiliare construite in regie proprie este costul de la data finalizarii lucrarilor de constructii sau de amenajare. Pana la acea data, Societatea aplica prevederile IAS 16. La acea data, proprietatea imobiliara devine investitie imobiliara si intra sub incidenta prezentului standard.

Dupa recunoasterea initiala, Societatea alege modelul valorii juste si evalueaza toate investitiile sale imobiliare la valoarea justa.

Un castig sau o pierdere generat(a) de o modificare a valorii juste a investitiei imobiliare se recunoaste in profitul sau in pierderea perioadei in care apare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Valoarea justa a investitiei imobiliare este pretul la care proprietatea imobiliara ar putea fi tranzactionata intre parti interesate si aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective. Valoarea justa a unei proprietati imobiliare trebuie sa reflecte conditiile de piata la data bilantului.

Castigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investitii imobiliare trebuie determinate ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului si trebuie recunoscute in profit sau pierdere in perioada scoaterii din uz sau cedarii.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iesit. Si include cheltuielile generate de achizitia stocurilor, productie, si alte costuri cu aducerea stocurilor in forma si locatia existenta. In cazul produselor finite si productia in curs, costurile includ si o cota din cheltuielile generale bazate pe capacitatea normala de productie.

Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii pentru stocuri minus costurile estimate ale finalizarii si costurile necesare efectuarii vanzarii.

Beneficiile angajatilor

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati catre fondurile de pensii, sanatate si șomaj ale Statului Roman, in contul angajatilor sai. Cheltuielile cu aceste plati se inregistreaza in contul de profit si pierdere in aceeași perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Toti angajatii Societatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman.

In cadrul Societatii nu exista in desfasurare nici o alta schema de pensii si respectiv nu exista alte obligatii referitoare la pensii.

Beneficiile pentru rezilierea contractului de munca se pot plati atunci cand contractul de angajare este incetat din motive neimputabile angajatilor. Societatea recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de munca atunci cand acesta se obliga sa rezilieze contractele de munca ale angajatilor actuali.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie actuala legala sau implicita generata de un eveniment trecut, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si poate fi realizabila o estimare fiabila a valorii obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare a cheltuielii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare. Atunci cand un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Garantii

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligatiilor de garantie conform legislatiei locale si prevederile contractuale a vanzarii bunurilor sunt recunoscute la data vanzarii produselor. Provizionul este bazat pe istoricul garantiilor si punerea in balanta a tuturor rezultatelor posibile.

Restructurari

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a aprobat un plan detaliat si formal pentru restructurare si planul de restructurare ori a fost demarat ori au fost anuntate principalele caracteristici ale planului de restructurare celor afectati de acesta.

Contracte oneroase

Daca Societate a are un contract oneros, obligatia contractuala curenta prevazuta in contract trebuie recunoscuta si evaluata ca provizion.

Un contract oneros este definit ca fiind un contract in care costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza. Costurile inevitabile ale unui contract reflecta costul net de iesire din contract, adica valoarea cea mai mica dintre costul indeplinirii contractului si eventualele compensatii sau penalitati generate de neindeplinirea contractului.

Recunoaşterea veniturilor

Vanzare de bunuri

Venitul este evaluat la valoarea justa a contravalorii primite sau care poate fi primita. Venitul din vanzari este diminuat pentru returnari, rabaturi comerciale si alte reduceri similare. Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute cand Societatea a transferat cumparatorului riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, valoarea venitului poate fi evaluata in mod precis, este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie directionale catre Societate, Societatea nu pastreaza nici implicarea manageriala continua pana la nivelul asociat, de obicei, cu dreptul de proprietate, nici controlul efectiv asupra bunurilor vandut si costurile suportate sau care vor fi suportate in legatura cu tranzactia pot fi masurate in mod precis. Daca este probabil ca va fi acordat un discount si acesta poate fi masurat in mod fiabil, atunci discountul este recunoscut ca o diminuare a venitului din vanzari

Prestare de servicii

Veniturile generate de un contract de prestari servicii sunt recunoscute prin raportarea proportionala la stadiul de finalizare a contractului. Stadiul de finalizare a contractului este stabilit prin studiul lucrarilor efectuate.

Venit din dobanzi, redevente si dividende

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod precis. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin trimitere la principal si la rata dobanzii efectiva aplicabila, adica rata care scoteaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului fa data recunoaşterii initiale.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Venitul generat din utilizarea de catre terti a activelor Societatii se recunoaste in pe perioada contractului de inchiriere, pe baza contabilitatii de angajamente, in conformitate cu fondul economic al contractului in cauza.

Venitul din dividende generate de investitii este recunoscut atunci cand a fost stabilit dreptul actionarului de a primi plata.

Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale reprezinta asistenta acordata de guvern sub forma unor transferuri de resurse catre Societate in schimbul conformarii, in trecut sau in viitor, cu anumite conditii referitoare la activitatea de exploatare a Societatii. Subventiile exclud formele de asistenta guvernamentala carora nu li se poate atribui in mod rezonabil o anumita valoare, precum si tranzactiile cu guvernul care nu pot fi distinse de tranzactiile comerciale normale ale entitatii.

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute drept venit in cursul perioadelor corespunzatoare cheltuielilor aferente pe care aceste subventii urmeaza a le compensa, pe o baza sistematica.

O subventie guvernamentala care urmeaza a fi primita drept compensatie pentru cheltuieli sau pierderi deja suportate sau in scopul acordarii unui ajutor financiar imediat entitatii, fara a exista costuri viitoare aferente, este recunoscuta ca venit in perioada in care devine creanta.

Leasing

Contractele de leasing sunt prezentate drept contracte de leasing financiar atunci cand prin conditiile contractului de leasing sunt transferate in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational. Initial ctivele detinute conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute la valoarea ce mai mica dintre valoarea justa a acestora la inceputul contractului de leasing si valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Obligatia corespunzatoare fata de proprietar este inclusa in situatia pozitiei financiare ca obligatie asociata leasingului financiar.

Actiunile detinute in baza contractelor de leasing operational sunt clasificate ca leasing operational si nu sunt prezentate in situatia pozitiei financiare.

Platile aferente leasing-ul operational sunt recunoscute drept cheltuieli de-a lungul perioadei de leasing.

Platile minime de leasing sunt repartizate intre cheltuieli cu finantarea si diminuarea obligatie. Cheltuielile financiare sunt recunoscute in profit sau pierdere conform contabilitatii de angajamente, daca acestea nu sunt atribuibile direct activelor, caz in care acestea sunt capitalizate in conformitate cu politica generala a Societatii privind costurile imprumuturilor.

Costurile indatorarii

Costurile de indatorare, atribuibile in mod direct achizitiei, constructiei sau realizarii activelor eligibile, active care necesita o perioada de timp semnificativa pentru a fi gata pentru utilizare sau vanzare, se adauga costului acelor active pana cand activele sunt pregatite in mod semnificativ pentru domeniul de utilizare sau vanzare.

Veniturile din investitia temporara a indatorarii specifice obtinute pentru achizitia sau constructia activelor eligibile se deduc din costurile imprumuturilor care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in profitul sau pierdere perioadei in care acestea sunt suportate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

Castigurile sau pierderile din diferente de curs valutar sunt raportate in suma neta ca si castig sau pierdere in functie de rezultatul miscarilor diferentelor de curs.

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezinta suma impozitelor de platit in mod curent, precum si a taxelor amanate.

Datoriile sau creantele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente si perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmeaza sa fie platita sau recuperata catre autoritatea fiscala folosind reglementarile legale si rata de impozitare in vigoare la data situatiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de inchidere 31 decembrie 2012 a fost 16%.

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute in contul de profit sau de pierderi cu exceptia cazului in care ele se refera la elemente ce sunt recunoscute in alte elemnte ale rezultatului global sau direct in capitaluri, caz in care impozitul curent si cel amanat sunt de asemenea recunoscute in alte elemnte ale rezultatului global sau direct in capitaluri.

Impozitul curent

Impozitul platibil in mod curent se bazeaza pe profitul impozabil realizat in decursul anului. Profitul impozabil difera fata de profitul raportat in declaratia neconsolidata de venit general din cauza elementor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozitabile sau deductibile in unii ani, precum si elemente ce nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Obligatia Societatii in materie de impozite curente este calculata folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau in mare masura adoptate la sfarsitul perioadei de raportare.

impozitul amanat

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare aparute intre valoarea contabila a activelor si a datoriilor si bazele fiscale ale activelor si a datoriilor din situatiile financiare. Datoriile de impozit amanate sunt in general recunoscute pentru toate diferentele impozabile temporare.

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care exista probabilitatea realizarii in viitor a unui profit impozabil din care sa poata fi recuperata diferenta temporara.

Diferentele principale rezulta din amortizarea activelor imobilizate si evaluarea activelor la valoare justa.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt determinate in baza impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate in perioada in care respectiva datorie sau creanta privind impozitul amanat vor fi realizate sau decontate.

Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte

Societatea clasifica un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) drept detinut in vederea vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare si nu prin utilizarea sa continua. Societatea evalueza un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) clasificat drept detinut in vederea vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

Imediat inainte de clasificarea initiala a unui activ (sau grup destinat cedarii) ca fiind detinut in vederea vanzarii, valorile

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

3. Politici contabile semnificative - continuare

contabile ale activului (sau ale tuturor activelor si datoriilor din cadrul grupului) sunt evaluate in conformitate cu IFRS-urile aplicabile.

Societatea recunoaste o pierdere din depreciere pentru orice reducere initiala sau ulterioara a valorii contabile a unui activ pana la valoarea justa minus costurile generate de vanzare.

Societatea recunoaste un castig din orice crestere ulterioara a valorii juste minus costurile generate de vanzare ale unui activ, dar fara a depasi pierderea cumulata din depreciere care a fost recunoscuta fie in conformitate cu prezentul IFRS, fie anterior, in conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor.

Societatea nu amortizeaza un activ imobilizat atata timp cat acesta este clasificat drept detinut in vederea vanzarii.

Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componenta a Societatii care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi Societati), ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al Societatii in vederea luarii de decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate pe segment si a evaluarii performantelor acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctiv.

Conducerea Societatii evalueaza in mod regulat activitatea societatii in vederea identificarii segmenelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informatii. Societatea nu a identificat componente care sa fie calificate drept segmente de activitate

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobilizarilor corporale de la 1 ianuarie 2011 la 31 decembrie 2012 este urmatoarea:

Explicatii	Terenuri	Constructii	Echipamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2011	196,616,376	61,219,884	200,337,888	966,948	4,190,963	463,332,059
Intrari 2011	0	3,356,836	24,331,621	117,496	35,795,345	63,601,298
Iesiri 2011	-1,945,802	-691,334	-1,049,470	-170	-27,805,889	-31,492,665
31.12.2011	194,670,574	63,885,386	223,620,039	1,084,274	12,180,419	495,440,692
Intrari din reevaluari 2012	-35,885,345					-35,885,345
Intrari din achizitii 2012		582,316	39,892,398	4,323	34,844,355	75,323,392
Intrari generate intern 2012		301,536	1,160,642	0	248,897	1,711,075
Iesiri 2012		-26,314	-2,464,660	-60,001	-39,393,229	-41,944,204
31.12.2012	158,785,229	64,742,924	262,208,419	1,028,596	7,880,442	494,645,610
Amortizare, deprecieri						
01.01.2011	0	27,987,544	116,934,629	495,613	0	145,417,786
Cheltuieli 2011	0	3,685,695	31,847,941	123,881	0	35,657,517
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2011	0	-262,583	-1,048,257	-170		-1,311,010
31.12.2011	0	31,410,656	147,734,313	619,324	0	179,764,293
Cheltuieli 2012	0	3,587,359	31,028,681	112,921	0	34,728,961
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2012	0	-26,314	-8,930,854	-60,001	0	-9,017,169
31.12.2012	0	34,971,701	169,832,140	672,244	0	205,476,085
Valoare ramasa						
01.01.2011						317,914,273
31.12.2011						315,676,399
31.12.2012						289,169,525

La 31 decembrie 2012 Societatea are inregistrate imobilizari corporale achizitionate in baza contractelor de leasing financiar: Datoria societatii aferenta acestor contracte la data de 31.12.2012 este de 11,179,300 lei.

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

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

Constructiile au fost reevaluate la 31.12.2010 la valoarea justa. Conducerea Societatii a considerat ca in anii 2011 si 2012 nu s-au inregistrat modificari semnificative ale valorii acestora.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE - continuare

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2012 de catre o Comisie interna de specialisti in domeniu. Valoarea terenurilor rezultatata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora.

Valoarea terenurilor inregistrata in evidentele contabile, respectiv in situatiile financiare este in conformitate cu valoarea justa a acestora. In urma reevaluarii terenurile au inregistrat o scadere de 35,869,343, ajungand la valoarea de 158,785,229 lei.

Activele imobilizate s-au redus in anul 2012 prin vanzare, casare, reevaluare si amortizare. Valoarea de inregistrare a imobilizarilor vandute in anul 2012 a fost de 205 lei, iar veniturile obtinute din vanzare au fost de 42,207 lei.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2012 a fost de 12,550,769.84 lei. Mijloacele fixe casate au fost amortizate integral la data scoaterii din functiune .

Amortizarea imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

La sfarsitul anului 2011 Societatea a inregistrat o ajustare din deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 6,466,195 lei. Motivul ajustarii a fost estimarea de catre Societate a beneficiilor economice viitoare generate de respectivele imobilizari sub nivelul prevazut initial. In anul 2012, Societatea a constatat ca deprecierea este ireversibila, prin urmare a procedat la inregistrarea de amortizari suplimentare si reluarea la venituri a ajustarii.

La 31.12.2012 imobilizarile corporale gajate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila de 118,431,258 lei.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

Explicatii	Programe informatice si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
01.01.2011	2,276,451	0	2,276,451
Intrari 2011	943,477	0	943,477
iesiri 2011	0	0	0
31.12.2011	3,219,928	0	3,219,928
Intrari 2012	694,733	894,246	1,588,979
iesiri 2012	0	0	0
31.12.2012	3,914,661	894,246	4,808,907

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

5. IMOBILIZARI NECORPORALE - continuare

Amortizare, deprecieri	Programe informatice si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
01.01.2011	834,939	0	834,939
Cheltuieli 2011	729,337	0	729,337
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2011	0	0	0
31.12.2011	1,564,276	0	1,564,276
Cheltuieli 2012	1,220,125	0	1,220,125
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2012	0	0	0
31.12.2012	2,784,401	0	2,784,401
Valoare ramasa			
01.01.2011			1,441,512
31.12.2011			1,655,652
31.12.2012			2,024,506

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2012	2011
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	72,247,499	75,308,398
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	4,009,963	3,386,969
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	1,498,314	1,246,511
Ajustari pentru depreciere	-1,498,314	-1,246,511
Total creante comerciale	76,257,462	78,695,367

La 31 decembrie 2011 si 2010 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

Explicatii	2012	2011
Scadenta depasita pana la 90 de zile	1,317,550	1,132,424
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	1,382,919	1,122,441
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	1,049,177	393,469
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	260,317	738,635
Total creante cu scadenta depasita	4,009,963	3,386,969

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare

Creantele in valuta sunt prezentate in lei la cursul oficial al BNR din data de 31.12.2012.

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

Societatea a ajustat creantele comerciale pornind de la vechimea acestora corelata cu analiza situatiei financiare a partenerilor la care se detin aceste creante.

Situatia altor creante detinute de Societate este urmatoarea:

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	1,410,602	0	1,410,602	4,908,514	0	4,908,514
Creante in legatura cu personalul	4,178	0	4,178	3,667	0	3,667
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	203,260	0	203,260	192,475	0	192,475
Debitori diversi	527,362	0	527,362	872,820	0	872,820
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-399,678	0	-399,678	-300,000	0	-300,000
Cheltuieli in avans	333,412	0	333,412	746,430	0	746,430
Subventii de incasat (proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	5,131,333	1,219,440	3,911,893	2,589,745	454,832	2,134,913
Creante din parteneriate proiecte AMPOSDRU	28,093,036	1,893,098	26,199,938	22,691,988	16,206,218	6,485,770
Ajustari pentru deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-4,097,022	-276,019	-3,821,003	0	0	0
Total alte creante	31,206,483	2,836,519	28,369,964	31,705,639	16,661,050	15,044,589

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

Sold la 01.01.2011	312,532
Ajustari constituite in anul 2011	0
Ajustari reversate in anul 2011	12,532
Sold la 31.12.2011	300,000
Ajustari constituite in anul 2012	4,196,700
Ajustari reversate in anul 2012	0
Sold la 31.12.2012	4,496,700

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare

Societatea deruleaza contracte finantate din fonduri structurale, prin Programul Operațional Sectorial Dezvoltarea Resurselor Umane 2007 – 2013 , Axa prioritară: 2 "Corelarea invatarii pe tot parcursul vietii cu piata muncii", in calitate de partener. Avand in vedere blocarea platilor de catre Uniunea Europeana si intarzierile mari in analiza cererilor de rambursare depuse la autoritate, Societatea a considerat ca este probabil ca incasarile reprezentand subventii sa nu fie la nivelul cheltuielilor efectuate pentru derularea acestor contracte. Pri urmare societatea a procedat la deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Alte creante immobilizate detinute de Societate sunt contabilizate la cost si situatia lor este urmatoarea:

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie VAMA pt.vamuire la domiciliu	20,000	20,000	0	20,000	20,000	0
Alte garantii	4,154	4,154	0	4,154	4,154	0
Total alte creante immobilizate	24,154	24,154	0	24,154	24,154	0

8. STOCURI

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

Explicatii	2012	2011
Materii prime	21,310,680	22,683,526
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-374,437	-265,384
Materiale si ambalaje	9,540,938	9,501,948
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-381,069	-276,097
Semifabricate si productia in curs de executie	5,120,415	4,403,455
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	-70	0
Produce finite si marfuri	18,658,628	19,949,341
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-593,820	-462,764
Total stocuri	53,281,265	55,534,025

Pentru evaluarea costului cu stocurile Societatea utilizeaza metoda FIFO (primul intrat-primul iesit).

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2011	984,180
Ajustari constituite in anul 2011	203,489
Ajustari reversate in anul 2011	183,425
Sold la 31.12.2011	1,004,244

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI - continuare

Ajustari constituite in anul 2012	491,581
Ajustari reversate in anul 2012	146,429
Sold la 31.12.2012	1,349,396

Ajustarile pentru depreciere s-au inregistrat pentru stocurile fara miscare si cu miscare lenta, depreciate moral tehnologic si despre care Societatea detine indicii , pomind de la structura actuala si previzionata a productiei si vanzarilor, ca probabil nu vor mai genera beneficii economice viitoare.

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul de numerar in valuta este prezentat in lei la cursul oficial al BNR din data de 31.12.2012.

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	2012	2011
Conturi bancare in RON	458,374	3,017,275
Conturi bancare in valuta	3,017,368	464,400
Echivalente de numerar	862	757
Casa in RON	4,065	5,778
Total disponibilitati banesti si echivalente	3,480,669	3,488,210

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

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

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Societatii se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2012 si 2011.

La 31 decembrie 2011 si 2010 impozitul pe profit este format din:

Explicatii	2012	2011
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	5,735,259	5,864,044
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	-331,623	-2,366,846
Total impozit pe profit	5,403,636	3,497,198

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT - continuare

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si rezultatul inmultirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare in vigoare este prezentata mai jos:

Explicatii	2012	2011
Profit inainte de impozitare	27,877,341	23,129,800
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	4,460,375	3,700,768
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-469,002	-369,938
Impozit pe profit datorat	3,991,373	3,330,830
Efectul veniturilor neimpozabile	-1,244,749	-27,790
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	2,657,012	194,158
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	5,403,636	3,497,198
Procentul efectiv de impozit pe profit	19.38	15.12

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31decembrie 2012, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Explicatii	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat -creanta
Retratate imobilizari corporale	-52,823,318	-8,451,731
Retratate alte datorii	3,760,713	601,714
Total	-49,062,605	-7,850,017

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31decembrie 2011, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Explicatii	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat -creanta
Retratate imobilizari corporale	-49,828,003	-7,972,480
Retratate alte datorii	3,116,413	498,626
Total	-46,711,590	-7,473,854

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

Conducerea societatii foloseste rationamentul profesional in determinarea valorii creantelor privind impozitul amanat care pot fi recunoscute ca active. Deciziile conducerii au la baza informatii din contractele comerciale pe care societatea le are incheiate cu clientii, previziunile legate de piata auto si a componentelor auto.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII-continuare

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.12.2012 este urmatoarea:

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

Actiunile societatii au o valoare nominal de 0.1 leu / actiune, iar valoarea capitalului social subscris si varsat al Societatii este de 21,882,104 lei.

Din luna iunie 1997 actiunile Societatii sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, iar din luna iulie este la categoria a II-a.

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

Ajustarea capitalului social calculata pentru perioada 1991 - 2003 a fost in valoare de 188.355.118 lei si a fost inregistrata pe seama contului de Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data

a IAS 29. Impactul asupra valorii totale a capitalurilor proprii este nul.

Capitalurile proprii ale Societatii includ urmatoarele:

Explicatii	2012	
Capital subscris si varsat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	188,355,118	188,355,118
Rezerve din reevaluare	165,915,780	202,358,952
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	56,974,552	40,481,806
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-1,294,812	-1,339,351
Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7,515,547	6,941,717
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	29,144	29,144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	8,611,538	6,348,772
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-211,477,175	-
		211,477,175

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat	0	0
Profit an curent	22,473,705	19,632,602
Repartizarea profitului	0	-877,091
Total capitaluri proprii	286,483,979	299,835,076

Societatea a efectuat ajustarea rezervelor incluse in capitalurile proprii si care au fost constituite inainte de 31.12.2003, in conformitate cu prevederile IAS 29, avand in vedere ca in perioada mentionata economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista.

Valoarea ajustarii rezervelor a fost de 23,122,057 lei si a fost inregistrata pe seama contului de Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29, valoarea totala a capitalurilor proprii ramanand nemodificata..

Modificarile produse in capitalurile proprii au fost urmatoarele:

Cauze modificari	Element capital propriu	2012	2011
Reevaluare terenuri	Rezerve din reevaluare	35.869.342	0
Transfer rezerve din reevaluare aferente	Rezerve din reevaluare	-573.829	-2.351.404
imobilizarilor amortizate integral sau iesite din patrimoniu in rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	573.829	2.351.404
Constituire rezerve legale in limita de 5% din profit, dar nu mai mult de 20% din capitalul social	Rezerve legale	0	877.091
Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot. AGA/04.2012, respectiv 04.2011	Alte rezerve	16.492.746	8.826.112
Determinarea impozitului pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii	Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	44.540	-95.794
Retratirea situatiilor financiare ca urmare a trecerii la IFRS, mai putin IAS 29 (recunoastere venituri / cheltuieli cu impozitul pe profit amanat)	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	2.262.766	0
Rezultatul obtinut in anul curent	Profit an curent	22.473.705	19.632.602
Repartizarea profitului	Repartizarea profitului	18.755.512	-9.703.203
Total modificari		13.351.097	19.536.808

Din ajustarea la inflatie a capitalului social si a altor rezerve existente in sold la data intocmirii situatiilor financiare conform IFRS provenite din operatiuni anterioare datei de 31.12.2003, a rezultat o pierdere de 211,477,175 lei inregistrata in debitul contului "Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29". Avand in vedere prevederile OMFP 1690/2012 si 213/2013 de modificare a OMFP 1286/201 "pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata",

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII-continuare

Consiliul de Administratie a decis sa propuna Adunarii Generale a Actionarilor, ce se va intruni pentru dezbaterile rezultatelor financiare pe anul 2012 in luna aprilie 2013, ca pierderea de 211,477,175 lei sa se acopere din urmatoarele elemente de capitaluri proprii, care nu reprezinta facilitati fiscale :

Ajustari ale capitalului social conf.IAS 29	188.355.118 lei
Profit an curent	22,473,705 lei

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele, in EUR:

Moneda - EUR	Institutie de credit	Tip imprumut	2012			2011		
			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	5,010,097	1,860,506	3,149,591	8,159,687	5,010,097	3,149,59
	BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Linie credit pentru productie	0	0	0	6,000,000	6,000,000	0
	BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	6,220,301	6,220,301	0	0	0	0
	RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	0	0	0	5,895,922	5,895,922	0
	ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	6,908,850	6,908,850	0	0	0	0
	UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	2,384,207	29,935	2,354,272	2,099,917	907,233	1,192,68
	DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	140,078	0	140,078			0
Total datorii financiare-EUR			20,663,532	15,019,592	5,643,940	22,155,526	17,813,252	4,342,27

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

Moneda - LEI	Institutie de credit	Tip imprumut	2012			2011		
			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	36,136,806	22,188,217	13,948,58
	BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA	Linie credit pentru productie	0	0	0	26,572,200	26,572,200	0
	BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	27,547,847	27,547,847	0	0	0	0
	RBS BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	0	0	0	26,111,270	26,111,270	0
	ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	30,597,224	30,597,224	0	0	0	0

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

12. DATORII FINANCIARE - continuare

UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC.	Contracte leasing financiar	10,558,938	132,573	10,426,364	9,299,902	4,017,863	5,282,04
DEUTCHE LEASING ROMANIA	Contract leasing financiar	620,362	0	620,362	0	0	0
Total datorii financiare-LEI		91,512,586	66,517,267	24,995,319	98,120,178	78,889,549	19,230,625

Pentru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit la data 31.12.2012 sunt in valoare contabila de 118,431,258 lei. Acestea includ terenuri, cladiri si echipamente. De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit si "garantii mobiliare asupra creantelor", proportional cu valoarea expunerii fata de bancile finantatoare.

Marja de dobanda a creditelor angajate la institutiile bancare variaza intre:

Euribor la 1 luna + 1.75 % pe an si

Euribor la 1 luna + 3.75 % pe an .

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar se situeaza intre Euribor la 3 luni + 8.5% pe an si

Euribor la 3 luni + 9.5% pe an.

Datoriile in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2012.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	55,455,880	0	55,455,880	68,539,075	0	68,539,075
Avansuri incasate de la clienti	908,879	0	908,879	943,073	0	943,073
Datorii in legatura cu personalul	2,290,774	0	2,290,774	2,500,087	0	2,500,087
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	1,860,027	0	1,860,027	1,948,891	0	1,948,891
Alte datorii la bugetul de stat	1,245,330	0	1,245,330	907,818	0	907,818
Datorii cu impozitul pe profit curent	744,275	0	744,275	1,463,169	0	1,463,169
Creditori diversi -prefinantare pentru contracte parteneriat AMPOSDRU	4,864,209	0	4,864,209	5,697,037	2,726,355	2,970,682
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE	19,777,777	17,103,324	2,674,453	11,133,140	8,553,234	2,579,906
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	1,797	1,797	0	2,147	2,147	0
Venituri in avans (contracte parteneriat si contracte AMPOSDRU)	4,463,342	0	4,463,342	11,248,830	4,309,600	6,939,230
Total datorii comerciale si alte datorii	91,612,290	17,105,121	74,507,169	104,383,267	15,591,336	88,791,931

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

14. PROVIZIOANE

Datorita faptului ca Societatea si-a asumat prin contractul colectiv de munca obligatia unor plati compensatorii pentru angajatii al caror contract se rezilieaza din motive neimputabile lor, s-a constituit un provizion in anul 2012 in suma de 12,539 lei. Motivele constituirii acestui provizion provin din fluctuatiile pietei de componente auto, in cadrul careia activeaza Societatea si istoricul fluctuatiei de personal in cadrul companiei..

De asemenea, s-a constituit un provizion in valoare de lei 15,000 lei pentru garantii acordate clientilor. Baza determinarii valorice a provizionului o reprezinta datele statistice din perioadele anterioare referitoare la cheltuielile efectuate de societate in vederea remedierii problemelor.

In anul 2010 societatea a constituit provizion pentru anumite obligatii rezultate din relatia cu partenerul ROBERT BOSCH BELGIA in valoare de 1,260,000 lei. In anul 2012 a fost reluata la venituri suma de 800,000 lei, ca urmare a platii pariale a acestei datorii.

Societatea a constituit provizioane astfel:

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Alte provizioane
Sold la 01.01.2011	15,000	82,588	1,260,000
provizioane constituite in anul 2011	20,000	10,573	0
provizioane reversate in anul 2011	0	0	0
Sold la 31.12.2011	35,000	93,161	1,260,000
provizioane constituite in anul 2012	15,000	12,539	0
provizioane reversate in anul 2012	0	0	800,000
Sold la 31.12.2012	50,000	105,700	460,000

Situatia provizioanelor la 31.12.2012 este prezentata in tabelul de mai jos:

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	50,000	50,000	0	35,000	35,000	0
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	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 si provizioane	615,700	155,700	460,000	1,388,161	1,388,161	0

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

Explicatii	2012	2011
Cifra de afaceri totala, din care:	504,094,872	475,420,369
Venituri din vanzari de produse finite	488,090,803	465,708,067
Venituri din prestari de servicii	3,469,250	3,562,066
Venituri din vanzarea marfurilor	4,741,728	2,655,082
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	2,322,820	695,929
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	5,470,271	2,799,225
Alte venituri operationale	4,822,555	4,690,757
Total venituri din exploatare	508,917,427	480,111,126

15. VENITURI - continuare

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2012	2011
Venituri din vanzari de imobilizari	42,207	2,078,660
Venituri din productia de imobilizari	1,182,254	1,711,075
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	2,584,906	704,623
Alte venituri din exploatare	1,013,188	196,399
Total Alte venituri operationale	4,822,555	4,690,757

Principalele elemente avute in vedere in politica de preturi a firmei atat pentru anul 2012, cat si pentru perioadele urmatoare sunt :

- Realizarea cu prioritate a unor produse cu grad ridicat de complexitate, tehnicitate si cu o valoare adaugata mare, care sa permita fructificarea costului redus cu manopera, comparativ cu ceilalti competitori
- Evolutia costurilor cu materiile prime si materialelor aprovizionate
- Evolutia costului fortei de munca, a utilitatilor si a altor categorii de costuri cu impact asupra pretului
- Stabilirea unei marje de profit care sa asigure motivatia firmei in realizarea produselor
- Dimensionarea judicioasa a costurilor, astfel incat sa fie posibila practicarea unor preturi atractive pe piata auto.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate in anii 2011 si 2012 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Explicatii	2012	2011
Cheltuieli materiale	283,953,634	273,560,374
Diferente de stoc	-3,613,861	-3,809,993
Cheltuieli cu energia si apa	23,960,651	20,044,668
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	82,717,003	74,459,647
Salarii si indemnizatii	65,445,240	58,825,642
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17,271,763	15,634,005
Ajustari de valoare privind imobiliarile	29,482,893	36,386,853
Ajustari de valoare privind activele circulante	5,077,614	76,228
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	47,725,250	48,540,346
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1,576,441	1,437,599
Ajustari privind provizioanele	-772,461	30,573
Alte cheltuieli de exploatare	4,569,438	2,330,283
Total cheltuieli din exploatare	474,676,602	453,056,578

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicatii	2012	2011
Venituri din exploatare	508,917,427	480,111,126
Costul vanzarilor	-461,814,085	-430,748,347
Cheltuieli de vanzare si distributie	-876,877	-747,133
Cheltuieli administrative	-18,012,727	-16,296,998
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	6,027,087	-5,264,100
Rezultat din exploatare	34,240,825	27,054,548

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Pricipalele elemente avute in vedere in politica de salarizare a personalului sunt urmatoarele:

- Nivelul de salarizare existent pe piata fortei de munca in zona geografica in care activeaza firma
- Gradul de calificare si competenta
- Evolutia volumului productiei cu impact asupra necesarului de personal
- Oferta pietei de forta de munca pentru anumite categorii de personal cu calificare superioara
- Puterea de negociere a managementului firmei cu reprezentantii salariatilor, care sa asigure un echilibru optim intre cerintele acestora si resursele Societatii

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR – continuare

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

Explicatii	2012	2011
Salarii si indemnizatii	65,445,240	58,825,642
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17,271,763	15,634,005
TOTAL	82,717,003	74,459,647

19. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	2012	2011
Castiguri din investitii financiare cedate	0	1,666,405
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-2,683,447	-1,578,773
Pierderi din dobanzi	-2,076,795	-2,153,958
Alte castiguri financiare	-1,603,242	-1,858,422
Total pierderi / castiguri	-6,363,484	-3,924,748

20. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 2011 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	2012	2011
Numar de actiuni la inceputul anului	218,821,038	218,821,038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
Numar de actiuni la finalul anului	218,821,038	218,821,038
Profitul net	22,473,705	19,632,602
Castig pe actiune de baza / diluat (in LEI pe actiune):	0.10	0.09

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

21. INVESTITII FINANCIARE

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

Societatea la care se detin titlurile	Sediul social	% in capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul pricipal de activitate
S.C. ENERCOMP SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	99.99	1,545,895	Activitati de inchiriere si leasing cu alte masini, echipamente si bunuri tangibile
S.C. COMPA IT SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100.00	3,000,000	Activitati de realizare a softului la comanda
S.C.TRANS CAS SRL	Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99.00	1,498,450	Transport rutier de marfuri
S.C.RECASERV SRL	Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.00	70,000	Activitati de alimentatie (catering)pentru evenimente
S.C.COMP EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	Activitate suspendata din 2009
S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	Fabricarea altor piese si accesorii pt. autovehicule si motoare de autovehicule
TOTAL			6,930,473	

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

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

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

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

Tranzactiile efectuate in anii 2011 si 2012 cu societatile la care COMP A detine participatii, au fost urmatoarele :

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

21. INVESTITII FINANCIARE - continuare	2012		2011	
Explicatii	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII	CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII	VANZARI DE BUNURI SI SERVICII
SOCIETATEA LA CARE SE DETIN TITLURILE				
S.C.TRASCAS S.R.L.	15,963,493	520,644	17,880,614	271,885
S.C.THYSENKRUPP BILSTEIN COMP A S.A.	724,047	15,625,671	2,132,615	21,186,494
S.C. ENERCOMP A S.R.L.	3,620,438	0	2,232,000	0
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	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 si creantele reciproce inregistrate la 31.12.2011 si 31.12.2012 sunt urmatoarele:

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

Explicatii	2012	2011
S.C. TRANS C.A.S. SRL	755,662	23,131
S.C. THYSEN KRUPP BILSTEIN COMP A SA	1,827,704	2,339,865
S.C. ENERCOMP A SRL	0	464,078
S.C.COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0
S.C. COMP A-IT SRL	49,667	17,048
S.C. RECASERV SRL	2,614	17,008

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

Explicatii	2012	2011
S.C. TRANS C.A.S. SRL	2,165,052	2,827,965
S.C. THYSEN KRUPP BILSTEIN COMP A SA	96,238	261,067
S.C. ENERCOMP A 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 si nu sunt purtatoare de dobanda. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

21. INVESTITII FINANCIARE - continuare

Conducerea societatii comerciale

Lista administratorilor societatii comerciale :

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

Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale :

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

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

Explicatii	2012	2011
Salariile si indemnizatiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva	3,716,295	3,521,283

22. BENEFICII ANGAJATI

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Societatii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in rezultatul perioadei in care sunt efectuate. Societatea se obliga prin contractul colectiv de munca sa ofere beneficii la rezilierea contractului de munca atunci cand contractul de munca inceteaza din motive neimputabile angajatilor. Beneficiile sunt in valoare de 0,5 - 5 salarii de incadrare, in functie de vechimea in angajatilor in Societate.

De asemenea, conform reglementarilor legale si contractului colectiv de munca angajatii care se pensioneaza pentru limita de varsta au dreptul la o indemnizatie de sfarsit de cariera in valoare de un salariu de mediu de incadrare corespunzator functiei ocupate la data pensionarii, ajustat cu vechimea angajatilor in Societate.

23. OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa la o serie de riscuri financiare cum ar fi:

- Riscul ratei dobanzii
- Riscul valutar
- Riscul de pret de piata
- Riscul de lichiditate
- Riscul de capital

Conducerea Societatii, prin masurile luate, cauta sa minimizeze eventualele efecte adverse in rezultatele financiare ale societatii.

a) Riscul ratei dobanzii

Riscul dobanzii este riscul ca rata dobanzii sa fluctueze in timp. Societatea are imprumuturi semnificative pe termen lung si scurt, care poarta dobanzi la o rata variabila, ceea ce expune Societatea la riscuri de trezorerie.

Tablelul urmator demonstreaza senzitivitatea variatiei ratelor de schimb valutar (EUR vs RON), toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

23. OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR – continuare

2012	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	803,331	-181,392
EUR	-1%	-803,331	181,392

011	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	1%	-866,342	-200,556
EUR	-1%	-866,342	200,556

b) Riscul de schimb valutar

Moneda functionala a Societatii este RON, in timp ce majoritatea datoriilor si creantelor comerciale sunt exprimate in valuta. Drept urmare, Societatea poate fi afectata de fluctuatiile cursurilor valutare.

Tabelul urmatoare demonstreaza senzitivitatea variatiei ratelor de schimb valutar (EUR vs RON), toate celelalte variabile mentinandu-se constante, cu impact in profitul brut:

2012	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	803,331	-181,392
EUR	-5%	-803,331	181,392

2011	Crestere / (Descrestere)	Efectul in profitul inainte de impozitare	
		RON	EUR
EUR	5%	-866,342	-200,556
EUR	-5%	-866,342	200,556

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

23. OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR - continuare

Tabelele urmatoare prezinta soldurile in devize si moneda functionala la data de 31 decembrie 2012 si o analiza de senzitivitate a evolutiei diferentelor de curs valutar :

ACTIVE	YEN	CHF	USD	EUR
Clienti si alte creante	0	0	157,889	10,794,179
Numerar si echivalente	4	3,153	75,320	621,607
TOTAL ACTIVE MONETARE	4	3,153	233,209	11,415,786

ATORII	YEN	CHF	USD	EUR
Datorii	52,660,000	63,627	845,392	6,261,300
Datorii financiare	0	0	0	20,663,532
TOTAL ACTIVE MONETARE	52,660,000	63,627	845,392	26,924,832

EXPLICATII	YEN	CHF	USD	EUR
Pozitia neta, in moneda initiala	-52,659,996	-60,474	-612,183	-15,509,046
Ratele de schimb	0.039	3.6681	3.3575	4.4287
Pozitia neta, in moneda functionala	-2,053,740	-221,823	-2,055,403	-68,684,910
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (+) %	5%	5%	5%	5%
Efect in rezultatul global, in moneda functionala	-102,687	-11,091	-102,770	-3,434,246
Variatia rezonabila posibila in ratele de schimb (-) %	-5%	-5%	-5%	-5%
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala	102,687	11,091	102,770	3,434,246
Efect in situatia rezultatului global, in moneda functionala, pentru fiecare moneda	YEN		-102,687	102,687
	CHF		-11,091	11,091
	USD		-102,770	102,770
	EUR		-3,434,246	3,434,246

23. OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR - continuare

c) Riscul de pret

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, creindu-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 si 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, respective bilet la ordin sau CEC;
- lansarea în fabricație a unor categorii de produse (arcuri, etc.) se face numai cu plata anticipate;
- 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 Societatii legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-si 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 societății. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

Societatea 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.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

23. OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR - continuare

E volutia gradului de indatorare a Societatii este urmatoarea:

Explicatii	2012	2011
Datorii totale	183,740,575	201,476,658
Numerar si echivalente de numerar	3,480,669	3,488,210
Datorii nete	180,259,906	197,988,448
Capitaluri proprii	286,483,979	299,835,076
Grad de indatorare	0.63	0.66

Societatea si-a propus sa nu depaseasca pragul de 0,99.

24. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Societatii considera, ca in afara sumelor deja descrise in aceste situatii financiare ca provizioane sau ajustari pentru deprecierea activelor si descrise in notele la aceste situatii financiare, alte actiuni in instanta nu vor avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor economice si asupra pozitiei financiare ale Societatii.

In România, există un număr de agenții autorizate să efectueze diverse controale . Aceste verificari sunt similare auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Societatea să fie supusă periodic unor astfel de controale.

Deși Societatea poate contesta 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 Societății. 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 rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS

In conformitate cu prevederile OMFP 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si a ordinului ministrului finantelor publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata incepand cu exercitiul financiar al anului 2012 au obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale.

Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situatiile financiare anuale individuale in baza IFRS s-au intocmit prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste situatii financiare sunt pregatite pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 si sunt primele situatii intocmite in conformitate cu IFRS de catre SC Compa SA Sibiu.

Politicile contabile prezentate au fost aplicate in pregatirea situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 comparativ cu data de 31 decembrie 2011.

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

26. EFECTELE RETRATARII. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Reconciliere capitaluri proprii

Indicatori	31.12.2012			31.12.2011			31.12.2010		
	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS
Imobilizari corporale	290,487,853	-1,318,328	289,169,525	320,497,425	-4,821,026	315,676,399	318,552,030	-637,757	317,914,273
Imobilizari necorporale	2,259,488	-234,982	2,024,506	1,729,159	-73,507	1,655,652	1,441,512	0	1,441,512
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)		2,836,519	2,836,519		16,661,050	16,661,050		0	0
Active financiare detinute la entitati afiliate evaluate la cost	6,930,473		6,930,473	6,930,473	0	6,930,473	14,456,956	0	14,456,956
Alte active financiare	24,154		24,154	24,154	0	24,154	24,154	0	24,154
Creante din impozit amanat		7,850,017	7,850,017		7,473,854	7,473,854		5,202,802	5,202,802
Total active imobilizate	299,701,968	9,133,226	308,835,194	329,181,211	19,240,371	348,421,582	334,474,652	4,565,045	339,039,697
Stocuri	53,281,265		53,281,265	55,605,002	-70,977	55,534,025	49,348,905	-109,768	49,239,137
Creante comerciale si alte creante	76,684,858	1,318,328	78,003,186	104,928,703	-20,427,899	84,500,804	77,114,763	-2,781,440	74,333,323
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	29,127,347	-2,836,519	26,290,828	0	8,620,683	8,620,683		3,542,952	3,542,952
Numerar si echivalente de numerar	3,480,669		3,480,669	3,488,210	0	3,488,210	9,304,296	0	9,304,296
Cheltuieli inregistrate un avans	333,412		333,412	762,863	-16,433	746,430	504,601	-15,330	489,271
Total active curente	162,907,551	-1,518,191	161,389,360	164,784,778	-11,894,626	152,890,152	136,272,565	636,414	136,908,979
TOTAL ACTIVE	462,609,519	7,615,035	470,224,554	493,965,989	7,345,745	501,311,734	470,747,217	5,201,459	475,948,676

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

26. EFECTELE RETRATARII. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Reconciliere capitaluri proprii - continuare

Indicatori	31.12.2012			31.12.2011			31.12.2010		
	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS
Capital social	21,882,104		21,882,104	21,882,104	0	21,882,104	21,882,104	0	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	0	188,355,118	188,355,118	0	188,355,118	188,355,118		188,355,118	188,355,118
Rezerve din reevaluare	165,915,780		165,915,780	202,358,952	0	202,358,952	204,710,356	0	204,710,356
Rezerve legale	4,376,421		4,376,421	4,376,421	0	4,376,421	3,499,329	0	3,499,329
Ajustari rezerve legale	0	22,679,066	22,679,066	0	22,679,066	22,679,066	0	22,679,066	22,679,066
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	6,941,716	-6,941,716	0	6,941,716	-6,941,716		4,590,314	-4,590,314	
Alte rezerve	56,974,552		56,974,552	40,481,806	0	40,481,806	31,655,695	0	31,655,695
Ajustari alte rezerve	0	442,991	442,991	0	442,991	442,991	0	442,991	442,991
Alte elemente de capitaluri proprii	0	-1,294,812	-1,294,812		-1,339,351	-1,339,351		-1,243,557	-1,243,557
Rezultatul curent	22,331,096	142,609	22,473,705	17,369,837	2,262,765	19,632,602	9,515,839	0	9,515,839
Repartizarea profitului	0		0	-877,091	0	-877,091	-689,728	0	-689,728
Rezultatul reportat	602,975	-195,923,921	195,320,946	29,144	198,186,686	198,157,542	29,144	-200,538,089	200,508,945
Total capitaluri proprii	279,024,644	7,459,335	286,483,979	292,562,889	7,272,187	299,835,076	275,193,053	5,105,215	280,298,268
Imprumuturi pe termen scurt	24,995,318		24,995,318	18,757,325	0	18,757,325	14,855,937	0	14,855,937
Datorii comerciale si alte datorii	65,719,914	905,185	66,625,099	79,648,591	-1,838,965	77,809,626	74,826,564	413,330	75,239,894
Datoria cu impozitul pe profit curent	744,275		744,275	1,463,169	0	1,463,169	1,608,965	0	1,608,965
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	7,137,795		7,137,795	10,461,129	-941,993	9,519,136	3,639,247	-414,674	3,224,573
Provizioane	460,000		460,000	0	0	0		0	0
Total datorii curente	99,057,302	905,185	99,962,487	110,330,214	-2,780,958	107,549,256	94,930,713	-1,344	94,929,369

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

26. EFECTELE RETRATARI. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Reconciliere capitaluri proprii - continuare

Indicatori	31.12.2012			31.12.2011			31.12.2010		
	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS
Imprumuturi pe termen lung	66,517,267		66,517,267	76,947,905	0	76,947,905	99,360,954	0	99,360,954
Alte datorii pe termen lung	0		0		2,726,355	2,726,355		0	0
Venituri inregistrate in avans pe termen lung	18,010,306	-905,185	17,105,121	12,864,981	0	12,864,981	2,497	0	2,497
Provizioane	0	155,700	155,700	1,260,000	128,161	1,388,161	1,260,000	97,588	1,357,588
Total datorii pe termen lung	84,527,573	-749,485	83,778,088	91,072,886	2,854,516	93,927,402	100,623,451	97,588	100,721,039
Total datorii	183,584,875	155,700	183,740,575	201,403,100	73,558	201,476,658	195,554,164	96,244	195,650,408
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	462,609,519	7,615,035	470,224,554	493,965,989	7,345,745	501,311,734	470,747,217	5,201,459	475,948,676

S.C. COMPA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

26. EFECTELE RETRATARI. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Reconciliere rezultat global

Denumirea indicatorilor	31.12.2011			31.12.2011		
	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS
Cifra de afaceri	504,094,872	0	504,094,872	475,420,370	0	475,420,370
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3,613,861	-3,613,861	0	3,809,993	-3,809,993	0
Alte venituri din exploatare	4,822,555	0	4,822,555	4,690,757	0	4,690,757
VENITURI DIN EXPLOATARE	512,531,288	-3,613,861	508,917,427	483,921,120	-3,809,993	480,111,127
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	0	-3,613,861	-3,613,861	0	-3,809,993	-3,809,993
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	307,914,285	0	307,914,285	293,605,042	1	293,605,043
Cheltuieli cu beneficiile personalului	82,717,003	0	82,717,003	74,459,647	0	74,459,647
Ajustari privind imobilizarile	29,321,418	161,475	29,482,893	36,313,346	73,507	36,386,853
Cheltuieli	35,787,613	161,475	35,949,088	36,313,346	73,507	36,386,853
Venituri	6,466,195	0	6,466,195		0	
Ajustari privind activele circulante	5,077,614	0	5,077,614	76,228	0	76,228
Cheltuieli	5,591,100	0	5,591,100	516,696	0	516,696
Venituri	513,486	0	513,486	440,468	0	440,468
Ajustari privind provizioanele	-800,000	27,539	-772,461	0	30,573	30,573
Cheltuieli	0	27,539	27,539	0	30,573	30,573
Venituri	800,000	0	800,000	0	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	53,871,129	0	53,871,129	52,308,228	0	52,308,228
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	478,101,449	-3,424,847	474,676,602	456,762,491	-3,705,912	453,056,579
PROFITUL DIN EXPLOATARE	34,429,839	-189,014	34,240,825	27,158,629	-104,081	27,054,548
Venituri financiare	10,327,245	0	10,327,245	16,162,580	0	16,162,580
Cheltuieli financiare	16,690,729	0	16,690,729	20,087,328	0	20,087,328
PROFITUL FINANCIAR	-6,363,484	0	-6,363,484	-3,924,748	0	-3,924,748

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

26. EFECTELE RETRATARII. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Reconciliere rezultat global

Denumirea indicatorilor	31.12.2011			31.12.2011		
	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS	OMFP 3055	Ajustari IFRS	IFRS
Total venituri	522,858,533	-3,613,861	519,244,672	500,083,700	-3,809,993	496,273,707
Total cheltuieli	494,792,178	-3,424,847	491,367,331	476,849,819	-3,705,912	473,143,907
PROFITUL BRUT	28,066,355	-189,014	27,877,341	23,233,881	-104,081	23,129,800
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	5,735,259	0	5,735,259	5,864,044	0	5,864,044
Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit amanat	0	-331,623	-331,623	0	-2,366,846	-2,366,846
PROFITUL NET	22,331,096	142,609	22,473,705	17,369,837	2,262,765	19,632,602
Alte elemente ale rezultatului global din care:	0	-35,824,802	-35,824,802	0	-95,793	-95,793
transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	0	573,829	573,829	0	2,351,404	2,351,404
surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	-36,443,171	-36,443,171	0	-2,351,404	-2,351,404
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	0	44,540	44,540	0	-95,793	-95,793
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI	22,331,096	-35,682,193	-13,351,097	17,369,837	2,166,972	19,536,809
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	0.10	0.00	0.10	0.08	0.01	0.09

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Pentru determinarea soldurilor inițiale conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Societatea a ajustat soldurile raportate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMFP 3055. Explicarea impactului pe care trecerea la IFRS l-a avut asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale Societății este prezentată mai jos.

Imobilizari corporale

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

Nu se inregistreaza impact asupra pozitiei financiare sau asupra rezultatului global.

Impact asupra situatiei pozitiei financiare o are reclasificarea avansurilor aferente imobilizarilor corporale din categoria imobilizari corporale in categoria creante. Aceasta reclasificare nu implica modificari ale rezultatului global.

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale (avansuri)	-1,318,328	-4,821,026	-637,757
Active curente:			
Creante	+1,318,328	+4,821,026	+637,757

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale ale societatii cuprind licente soft, programe informatice si imobilizari necorporale in curs. Societatea a retratat imobilizarile corporale , prin recalcularea deprecierei licentelor pe durata de viata de utilizare contractuala a acestora.

Impactul asupra pozitiei financiare si rezultatului global al retratarii este prezentat mai jos:

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active imobilizate:			
Imobilizari necorporale	-234,982	-73,507	0
Capitaluri proprii:			0
Rezultatul exercitiului	-161,475	-73,507	
Rezultatul reportat	-73,507	0	0

Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)

In aceasta categorie se inregistreaza creante de incasat din contracte si parteneriate incheiate de Societate pentru derularea unor proiectele finantate din fonduri structurale. Fata de OMF 3055, Societatea a procedat la reclasificarea acestor creante, pornind de la termenul de lichiditate al acestora.

Astfel, creantele cu termen de lichiditate de peste un an au fost incadrate in categoria creantelor imobilizate, iar cele cu termen de lichiditate de sub un an au fost prezentate in categoria activelor curente, dupa cum urmeaza:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active imobilizate:			
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	2,836,519	16,661,050	0
Active curente:			
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	-2,836,519	-16,661,050	0

Investitii financiare contabilizate la cost si alte creante imobilizate

In aceasta categorie se incadreaza titlurile detinute la entitati afiliate si garantii in valoare de 24,154 lei.

In situatiile financiare individuale investitiile financiare sunt contabilizate la cost.

Nu sunt diferente intre OMFP si IFRS in ceea ce priveste aceste elemente.

Stocuri

Societatea utilizeaza pentru determinarea costului la materialele aprovizionate metoda primul intrat primul iesit (FIFO)), metoda care este acceptata de IFRS.

S-a procedat conform IFSR la reclasificarea avansurilor achitate furnizorilor pentru achizitia de stocuri prin trecerea acestora de la pozitia "Stocuri" la "Creante". Nu exista impact asupra rezultatului global.

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active curente:			
Stocuri (avansuri)	-	-70,977	-109,768
Creante	-	+70977	+109,768

Creante din impozitul amanat

Datorita faptului ca s-au identificat diferente temporare intre baza contabila si baza fiscala ale unor active si datorii, Societatea a recunoscut o creanta din impozitul amanat, pomind de la estimarea ca probabil va exista un profit impozabil viitor fata de care poate fi utilizata respectiva creanta.

Pricipalele elemente care determina aparitia diferentelor temporare provin din faptul ca duratele de amortizare a imobiliarilor corporale din punct de vedere contabil difera de duratele utilizate pentru determinarea amortizarii fiscale a acestora. De asemenea, urmare a faptului ca imobiliarile corporale au fost reevaluate ulterior datei de 31.12.2003 si s-au inregistrat sume in contul " Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale", modificand astfel valoarea contabila a activului, insa din punct de vedere fiscal, conform Codului fiscal in vigoare " rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe", apar diferente temporare intre valoarea contabila a activelor si baza lor fiscala.

Din retratarile efectuate rezulta urmatoarele diferente in ceea ce priveste creantele/ datoriile din impozit amanat, cu impact asupra pozitiei financiare si rezultatului global:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active imobilizate:			
Creanta din impozit pe profit amanat	7,850,017	7,473,854	5,202,802
Capitaluri proprii:			
Rezultatul reportat	8,813,205	6,446,359	6,446,359
Rezultatul exercitiului	331,624	2,366,846	0
Alte elemente de capitaluri proprii	-1,294,812	-1,339,351	-1,243,557

Rezerve

Rezervele din surplusul din reevaluare realizat, inregistrate conform OMFP 3055 in cont 1065 se transfera la aplicarea IFRS in rezultatul reportat, respectiv contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"

Din retratarile efectuate rezulta urmatoarele diferente :

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Capitaluri proprii:			
Alte rezerve	-6,941,716	-6,941,716	-4,590,314
Rezultat reportat	+6,941,716	+6,941,716	+4,590,314

Creante

In prezentele situatii financiare, creantele comerciale sunt masurate la cost amortizat minus eventualele ajustari pentru depreciere.

Creantele comerciale si alte creante au fost influentate de reclassificarea avansurilor privind activele imobilizate si a celor pentru achizitia de stocuri, precum si de reclassificare anumitor cheltuieli inregistrate in avans.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Impactul in situatia pozitiei financiare este prezentat mai jos:

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	-1,318,328	-4,821,026	-637,757
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	2,836,519	16,661,050	0
Active curente:			
Stocuri		-70,977	-109,768
Creante comerciale si alte creante	1,318,328	-20,373,297	-2,780,097
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	-2,836,519	8,620,683	3,542,952
Cheltuieli inregistrate un avans		-16,433	-15,330

Capitaluri proprii

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara în economiile hiperinflationiste”, Societatea a ajustat costul istoric al capitalul social si al rezervelor cu efectul inflatiei, pâna la data de 31 decembrie 2003.

Efectul rezultat este:

- inregistrarea ajustarilor aferente *capitalului social* cu suma de 188.355.118 lei pe seama contului “Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29”, astfel incat capitalurile proprii raman nemodificate. Situatia se prezinta si la datele de 31.12.2011 si 31.12.2012.

-inregistrarea ajustarilor aferente *rezervei legale* cu suma de 22,069,966 lei pe seama contului “Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29”, astfel incat capitalurile proprii raman nemodificate. Situatia se prezinta si la datele de 31.12.2011 si 31.12.2012.

- inregistrarea ajustarilor aferente *altor rezerve* cu suma de 442,961 lei pe seama contului “Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29”, astfel incat capitalurile proprii raman nemodificate. Situatia se prezinta si la datele de 31.12.2011 si 31.12.2012.

Impactul aplicarii prevederilor IAS 29 asupra capitalurilor proprii este nul.

Impactul total al retratarilor in capitalurile proprii este prezentat mai jos:

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ajustari ale capitalului social	188,355,118	188,355,118	188,355,118
Ajustari rezerve legale	22,679,066	22,679,066	22,679,066
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-6,941,716	-6,941,716	-4,590,314
Ajustari alte rezerve	442,991	442,991	442,991
Alte elemente de capitaluri proprii	-1,294,812	-1,339,351	-1,243,557
Rezultatul curent	142,609	2,262,765	0
Rezultatul reportat	-195,923,921	-198,186,686	-200,538,089

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2012

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Datorii curente si datorii pe termen lung

Datorita fluctuatilor pietei de componente auto in cadrul careia activeaza societatea si a obligatiei unor plati compensatorii pentru angajatii al caror contract de munca se rezilieaza din motive neimputabile lor asumata prin contractul colectiv de munca, Societatea a constituit provizion pentru beneficiile angajatilor .

De asemenea, s-a constituit un provizion pentru garantii acordate clientilor, pe baza datelor statistice din perioadele anterioare referitoare la cheltuielile efectuate de Societate pentru remedierea problemelor.

Datoriile curente si datoriile pe termen lung au mai fost influentate de reclasificarea unor venituri inregistrate in avans in datorii curente (avansuri incasate de la clienti) si din reclasificare unor datorii curente in datorii pe termen lung, conform termenului de plata al acestora.

Impactul acestor operatiuni in situatia pozitiei financiare si rezultatului global este urmatorul:

Element	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Datorii pe termen lung:			
Provizioane	27,539	30,573	97,588
Alte datorii pe termen lung		2,726,355	0
Venituri in avans pe termen lung	-905,185	0	0
Datorii curente:			
Datorii comerciale si alte datorii	905,185	-1,784,362	-414,674
Venituri in avans		-941,993	-414,674
Capitaluri proprii:			
Rezultat curent	27,539	30,573	0
Rezultatul reportat	128,161	97,588	97,588

Rezultatul global al exercitiului

Impactul retratarilor prezentate mai sus asupra rezultatului global al Societatii se prezinta astfel:

Element	31.12.2012	31.12.2011
Amortizare imobilizari necorporale	-161,475	-73,507
Cheltuieli privind provizioanele	-27,539	-30,573
Venitul cu impozitul pe profit amanat	331,623	2,366,846
Total ajustari Profit net al exercitiului	142,609	2,262,766
Alte elemente ale rezultatului global din care:		
transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	573,829	2,351,404
surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	-36,443,171	-2,351,404
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	44,540	-95,793
Total ajustari Rezultat global al perioadei	-35,682,193	2,166,972
Total ajustari castig pe actiune de baza / diluat	0	0.01

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

26. EFECTELE RETRATarii. TRANZITIA LA IFRS - continuare

Nu exista diferente materiale intre situatia fluxurilor de trezorerie conform IFRS si situatia fluxurilor de trezorerie prezentate conform OMFP 3055.

Nu sunt ajustari aduse situatie fluxurilor de trezorerie.

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2012 pentru:

Entitate:	S.C. COMPA S.A.
Județul:	32 SIBIU
Adresa:	SIBIU, str. Henri Coandă, nr. 8, țel. +40269 239 400
Număr din registrul comerțului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 Societăți comerciale pe acțiuni
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de Autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO 788767

Consiliul de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare neconsolidate, la data de 31.12.2012 și confirmă următoarele:

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

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

Președintele Consiliului de Administrație,
Ioan DEAC



R A P O R T U L

CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

elaborat în conformitate cu Regulamentului C.N.V.M. Nr.1 / 2006
pentru exercițiul financiar 2012

Data raportului	25.03.2013
Societatea	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Numărul de telefon	+40269 239400; +40269 237878
Fax	+40269 212204; +40269 237770
Cod de identificare fiscală	788767
Atribut fiscal	RO
Nr. ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32/129/1991
Număr de acțiuni	218,821,038
Valoarea acțiunii	0.10 lei

Acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București - simbol **CMP**

CUPRINS

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMPA S.A.	
1.1.	Elemente de evaluare generală	
1.2.	Evaluarea nivelului tehnic al societății.	
a)	Descrierea principalelor produse realizate și / sau servicii prestate, ponderea în veniturile și cifra de afaceri a societății, poziționarea pe piață	
b)	Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse	
1.3.	Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)	
a)	Principalii furnizori interni; pondere în total valoare cumpărări interne	
b)	Principalii furnizori externi; pondere în total cumpărări externe	
c)	Structura valorică a cumpărarilor din punct de vedere al surselor de aprovizionare: intern și import – pe principalele grupe de produse	
1.4.	Evaluarea activității de vânzare	
1.5.	Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății	
1.6.	Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător	
1.7.	Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	
1.8.	Evaluarea activității societății privind managementul riscului	
1.9.	Elemente de perspectivă privind activitatea societății	
a)	Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior	
b)	Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut	
c)	Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază	
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMPA S.A.SIBIU	
2.1.	Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție	
2.2.	Gradul de uzură al proprietăților societății	
2.3.	Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății	



- 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETĂȚII COMPA S.A. SIBIU**
- 3.1. Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate ...
- 3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani
- 3.3. Descrierea oricărui activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni
- 3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale
- 3.5. În cazul în care societatea a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare
- 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMPA S.A.**
- 4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator**
- a. CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție
- b. Înțelegere sau legătură de familie
- c. Tranzacție între administrator și societate
- d. Participarea administratorilor la capitalul social
- e. Lista persoanelor juridice afiliate societății
- 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății**
- a. Conducerea executivă
- b. Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă
- c. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive
- d. Participarea persoanei respective la capitalul societății
- 4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.**
- 5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ**
- a). elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;
- b. contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite ;
- c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei
- 6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**
- 6.1. Regulile de conducere corporativă**
- 6.2. Consiliul de Administrație**
- 6.3. Conducerea executivă**
- 6.4. Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)**



6.5. Drepturile acționarilor

- 6.5.1. Dreptul de a participa și vota în adunarea generală a acționarilor
- 6.5.2. Dreptul de introducere de noi puncte pe ordinea de zi
- 6.5.3. Prezentare de propuneri de hotărâri
- 6.5.4. Dreptul de a adresa întrebări
- 6.5.5. Votul prin corespondență

6.6. Alte elemente de Guvernanță corporativă

- 6.6.1. Transparența și raportare

6.7. Managementul riscului

6.8. Conflictul de interese

6.9. Responsabilitatea socială

ANEXE

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMPA S.A.

1.1. Elemente de evaluare generală

Conform Actului Constitutiv al societății, referitor la obiectul de activitate, societatea COMPA produce și comercializează componente și piese pentru industria constructoare de mașini (autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane și diverse utilaje industriale), energie termică, inclusiv servicii și asistență tehnică, efectuarea de operațiuni de comerț exterior, engineering, colaborarea directă cu bănci de comerț exterior, efectuarea operațiunilor de fond valutar, putând participa și conveni la operațiuni de credit; totodată desfășoară activități cu caracter social în favoarea salariaților.

Societatea COMPA a fost înființată prin H.G.nr.1296/13.12.1990 în temeiul Legii nr.15/1990 și a Legii nr.31/1990. Începând cu aceeași dată, întreprinderea de Piese Auto Sibiu își încetează activitatea, întreg patrimoniul acesteia fiind preluat de noua societate.

Societatea COMPA a fost înmatriculată la Camera de Comerț Industrie și Agricultură - Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu, sub nr. J/32/129 din 12.02.1991;

Societatea COMPA este societate pe acțiuni, cu personalitate juridică română, este organizată și funcționează în conformitate cu Actul Constitutiv al societății și cu legislația în vigoare.

Unul dintre cele mai importante evenimente din activitatea economico-financiară a firmei COMPA - societatea comercială ale cărei valori mobiliare sunt tranzacționate la Bursa de valori București - eveniment ce trebuie evidențiat în mod special este *întocmirea situațiilor financiare anuale, pe anul 2012*, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)

În acest context, pentru exercițiul financiar al anului 2012, situațiile financiare individuale sunt întocmite având la bază retratarea informațiilor respective a soldului conturilor la 01.01.2011 și 31.12.2011, actualizarea planului de conturi de conturi în conformitate cu Planul de conturi IFRS ajustarea elementelor de active de de pasiv și stabilirea rezultatelor în conformitate cu prevederile IFRS.

Situațiile financiare întocmite conform IFRS pentru anul 2012 asigură informațiile necesare și utile pentru managementul firmei, pentru acționari cu privire la rezultatele obținute, nivelul și evoluția indicatorilor economico-financiar ai firmei în acest an.

În același, context informăm că începând cu exercițiul financiar 2012 societatea întocmește situațiile financiare anuale consolidate.

În anul 2012, s-a înregistrat o creștere semnificativă a gradului de profitabilitate a firmei, *profitul înainte de impozitare (brut)* a crescut cu 20.5%, iar *profitul net al perioadei* a crescut cu 14.5% față de anul precedent. Creșterile realizate au fost rezultatul exclusiv al măsurilor luate de Managementul firmei pentru reducerea costurilor în toate domeniile

În pofida contracției producției auto mai cu seamă în semestrul II al anului 2012, *producția marfă fabricată și cifra de afaceri* realizate în anul 2012 au avut totuși o creștere de 4.2% la *producția fabricată* și respectiv 6% la cifra de afaceri, față de anul precedent.

Ponderea exportului, în cuantum de 67.7% realizat în anul 2012 în totalul cifrei de afaceri a înregistrat o scădere față de ultimii ani când nivelul acestuia se apropia de 90%, ca urmare transferului fabricației de sisteme de injecție ale partenerului nostru Delphi din Franța în România la Iași unde a dezvoltat o importantă capacitate de producție în domeniu.

Volumul investițiilor, în sumă de 36,682,232 lei (8.2 mil. euro) realizate în anul 2012 a fost la un nivel ridicat, fiind asigurată integral finanțarea acestora din resurse proprii de finanțare, concomitent asigurându-se resursele financiare necesare, precum și rambursarea creditelor de investiții scadente, fără angajare unor credite noi.

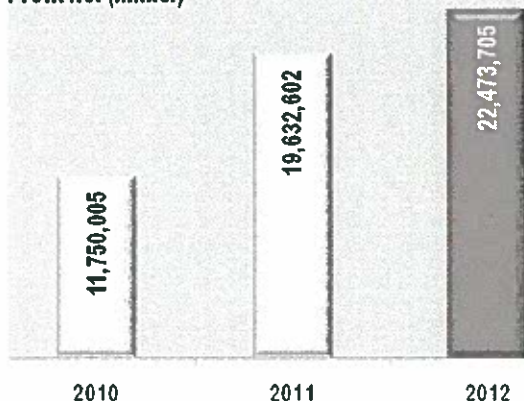
S-a continuat procesul de ofertare a unor produse noi de mare tehnicitate din domeniul industriei de automobile, obținându-se nominalizarea societății COMPA pentru fabricarea în următorii ani a unor astfel de produse pentru partenerii de prestigiu din acest domeniu.

Principalii indicatori, precum și principalele elemente de evaluare generală a activității sunt prezentate în dinamica ultimilor trei ani, în Tabelul 1.1:

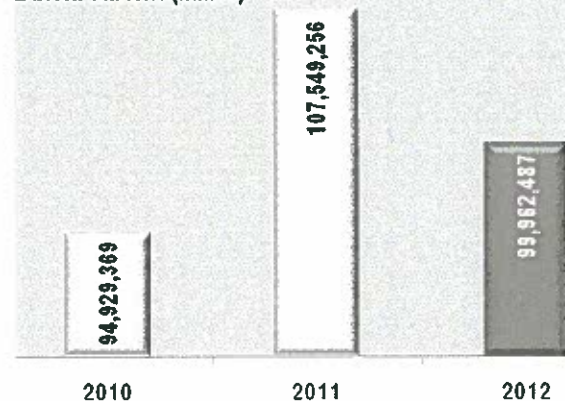
Tabelul 1.1(lei)

EXPLICAȚIE	2010 retratat	2011 retratat	2012	% 2012/2011	% 2012/2010
Profit net	11,750,005	19,632,602	22,473,705	114.47	191.27
- din care profit reinvestit	8,826,111	16,492,746	22,473,705	136.26	254.63
Cifra de afaceri	413,637,752	475,420,369	504,094,872	106.03	121.87
- din care export	363,938,600	390,258,450	341,290,810	87.45	93.78
Venituri totale	427,744,354	496,273,706	519,244,672	104.63	121.39
Cheltuieli totale	413,441,746	473,143,906	491,367,331	103.85	118.85
Active curente	136,908,979	152,890,152	161,389,360	105.56	117.88
Datorii curente	94,929,369	107,549,256	99,962,487	92.95	105.30
Lichiditate	1.44	1.42	1.61	113.57	111.95

Profit net (mil.lei)



Datorii curente (mil.lei)



Analizând în dinamică evoluția principalilor indicatori economici, prezentați în Tabelul 1.1., putem evidenția evoluția bună a:

- Profitului net, care aproape s-a dublat în 2012 față de 2010;
- Datoriilor curente care au scăzut în 2012 față de 2011, în pofida creșterii cifrei de afaceri, în această perioadă.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății COMPA

a) Descrierea principalelor produse realizate și / sau servicii prestate, ponderea în veniturile și cifra de afaceri a societății, poziționarea pe piață

Sintetic, situația pe grupe de produse a producției marfă realizată în anul 2012 față de buget și față de anii precedenți, este prezentată în Tabelul 1.2.1.



Tabelul 1.2.1. (mii lei)

GRUPE DE PRODUSE	2010	2011	2012		% 2012/2012 BVC	% 2012/2011	% 2012/2010
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate, ambutisate	7,578	7,738	10,700	9,684	90.50	125.14	127.79
Ansamble mecano-sudate	1,837	5,141	9,400	6,279	66.80	122.14	341.83
Aparate de frână	883	1,137	1,400	986	70.42	86.71	111.66
Transmisii cardanice	2,510	3,411	3,850	2,996	77.82	87.84	119.37
Țevi și tije debitate	2,007	1,654	1,850	1,717	92.83	103.83	85.57
Pinioane casete de direcție	16,481	14,509	14,050	16,305	116.05	112.38	98.93
Componente ștergătoare de parbriz	134,035	139,099	136,000	133,249	97.98	95.79	99.41
Ansamblu tub rezervor amortizor	9,587	6,393	2,000	2,451	122.53	38.33	25.56
Arcuri înfășurate la rece	4,069	5,179	5,800	5,245	90.44	101.28	128.91
Arcuri înfășurate la cald	24	244	200	224	112.15	91.92	934.56
Componente pentru turbosuflyante	69,272	94,560	104,800	104,322	99.54	110.32	150.60
Piese strunjite	1,763	1,210	1,700	1,115	65.58	92.13	63.23
Componente instalații climatizare	10,273	9,684	12,800	8,930	69.77	92.22	86.93
Corp injector	138,254	156,936	190,500	174,630	91.67	111.27	126.31
Furnizare utilități	9,297	17,633	17,300	15,783	91.23	89.51	169.77
Valorificare materiale refolosibile	2,112	2,596	2,550	3,182	124.77	122.57	150.65
Diverse	3,088	5,099	4,600	4,895	106.42	96.01	158.53
TOTAL PRODUCTIE MARFA	413,070	472,223	519,500	491,994	94.71	104.19	119.11

Analizând evoluția producției marfă realizată în anul 2012, pe grupe de produse, atât comparativ cu Bugetul de Venituri și Cheltuieli cât și față de realizările perioadelor precedente, respective față de anii 2010 și 2011, se pot constata unele modificări ce pot fi evidențiate astfel:

- Nu au fost atinse nivelele planificate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, în general la grupele de produse destinate pieței interne (transmisii cardanice, aparate de frâna, etc.)
- Produsele cu pondere mare în totalul cifrei de afaceri, au avut în general o evoluție crescătoare, cum sunt: corp injector pentru firmă Delphi, component pentru turbosuflyante destinate firmei Honeywell sau și-au menținut nivelul aproximativ egal cu cel realizat în anii 2010 și 2011 sunt componentele pentru firmă Bosch.
- Creșteri mai mari față de buget s-au înregistrat la pinioane pentru casete de direcție care au avut o evoluție crescătoare în anul 2012 și care se va menține și în anii 2013, respectiv 2014.

Evoluția producției livrată la export în anul 2012 comparativ cu nivelul acesteia realizat în anii 2011 și 2010, precum și față de prevederile din bugetul pe 2012 este prezentată sintetic în Tabelul 1.2.2.

Tabelul 1.2.2.(mii Euro)

GRUPE DE PRODUSE	2010	2011	2012		% 2012/2012 BVC	% 2012/2011	% 2012/2010
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate ambutisate	1,268	1,284	1,500	1,523	101.56	118.64	120.14
Ansamble mecano-sudate	108	434	880	504	57.29	116.16	466.79
Pinioane casete de direcție	3,905	3,512	3,250	3,646	112.19	103.82	93.37
Componente ștergătoare de parbriz	31,290	33,195	31,800	30,409	95.62	91.61	97.18



GRUPE DE PRODUSE	2010	2011	2012		% 2012/2012 BVC	% 2012/2011	% 2012/2010
			BVC	Realizat			
Arcuri înfășurate la rece	528	609	820	615	75.04	101.04	116.54
Componente pentru turbosuflyante	15,896	21,878	24,500	23,349	95.30	106.72	146.88
Componente instalații climatizare	2,425	2,243	3,000	2,023	67.43	90.19	83.42
Corp injector	29,897	27,523	19,150	13,344	69.68	48.48	44.63
Alte produse și servicii	867	1,472	600	1,161	193.51	78.88	133.92
TOTAL EXPORT	86,184	92,150	85,500	76,574	89.56	83.10	88.85

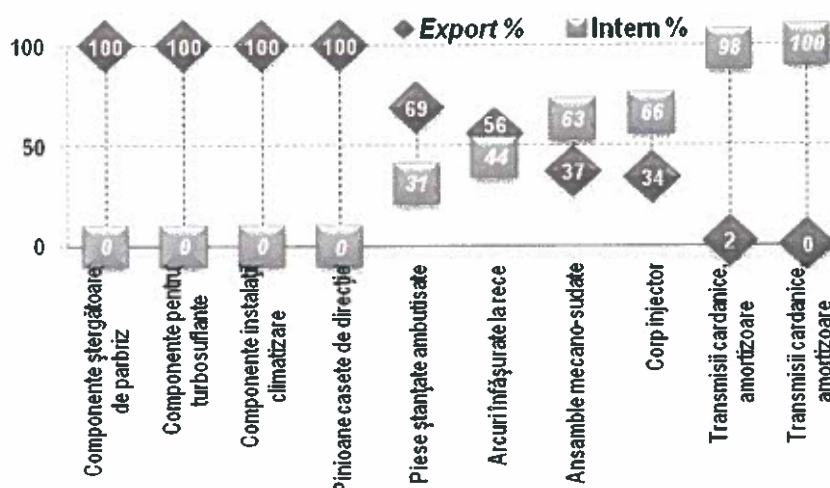
Producția destinată exportului, așa cum rezultă din Tabelul 1.2.2., a scăzut în anul 2012, de la 92,150 mii Euro realizată în anul anterior, la 76,574 mii Euro cât s-a realizat în acest an.

Cauza scăderii este datorată aproape în exclusivitate transferului producției de sisteme de injective al firmei Delphi din Franța în România la Iași, precum și a reducerii volumelor prognozate la unele categorii de component realizate tot pentru acest client. Deși, în ansamblu producția marfă fabricate pentru partenerul Delphi a crescut în anul 2012 față de 2011, totuși nivelul prevăzut în BVC la producția fabricate și cifra de afaceri nu s-a realizat nici la total și nici la export, datorită scăderii volumelor realizate față de prevederile inițiale.

Tabelul 1.2.3.

GRUPA DE PRODUSE	Vânzări directe	
	Export %	Intern %
Componente ștergătoare de parbriz	100	0
Componente pentru turbosuflyante	100	0
Componente instalații climatizare	100	0
Pinioane casete de direcție	100	0
Piese ștanțate ambutisate	69	31
Arcuri înfășurate la rece	56	44
Ansamble mecano-sudate	37	63
Corp injector	34	66
Transmisii cardanice, amortizoare	2	98
Ansamblu tub rezervor	0	100

Vanzari pe grupe de produse





În tabelul 1.2.3.este prezentată destinația principalelor grupe de produse, respectiv **export și intern**. Ca urmare a transferului fabricației de sisteme de injecție din Franța în România la Iași de către Grupul Delphi, repartitia pe destinații (export/intern) s-a modificat față de anii precedent, contribuind la modificarea în ansamblu a ponderii producției fabricate și livrate la intern sau la export, respective la reducerea ponderii producției livrate la export și creșterea livrărilor la firme din România.

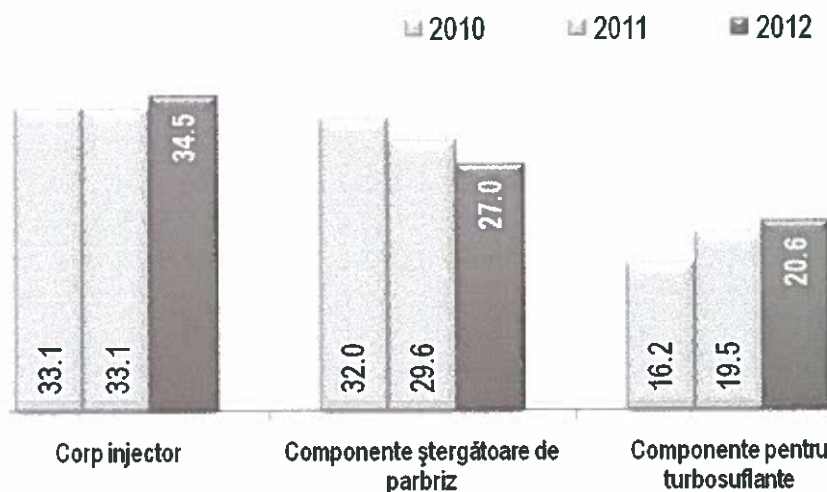
Ponderea în totalul cifrei de afaceri a principalelor grupe de produse este prezentată în evoluție, în tabelul 1.2.4.

Tabelul 1.2.4.

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2010	2011	2012
Corp injector	33.1	33.1	34.5
Componente ștergătoare de parbriz	32.0	29.6	27.0
Componente pentru turbosuflyante	16.2	19.5	20.6
Pinioane casete de direcție	4.0	3.1	3.2
Componente instalații climatizare	2.5	2.0	1.8
Ansamblu tub rezervor	2.3	1.4	0.5
Piese ștanțate ambutisate	1.9	1.6	2.0
Arcuri înfășurate la rece	1.0	1.1	1.0
Transmisii cardanice, amortizoare	0.6	0.7	0.6
Ansamble mecano-sudate	0.4	1.1	1.2
Aparate de frână	0.3	0.2	0.2
Diverse produse	5.7	6.5	7.5
TOTAL	100	100	100

Ponderea principalelor produselor în Cifra de afaceri

2010; 2011; 2012



Așa cum rezultă din Tabelul 1.2.4. și din graficul de mai sus, principalele grupe de produse care au asigurat peste 80% din producția fabricată și livrată de COMPA în ultimii 3 ani, sunt:



- Componente pentru sisteme de injecție (corp injector) destinate firmei Delphi care a deținut în toți cei 3 ani peste 33% din cifra de afaceri;
- Componente ștergătoare de parbriz livrate firmei Bosch, în ușoară scădere a ponderii de la un an la altul din 2010 și până în prezent;
- Componente pentru turbosuflete către firmă Honeywell a căror pondere a cifrei de afaceri a crescut în ultimii ani ca urmare a asimilării unor produse noi, respectiv a flanșelor asamblate de tip "3PI" (3 Părți Insert).

b) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Funcția tehnică și de dezvoltare din cadrul societății COMPA deține un rol semnificativ în angrenajul firmei, datorită schimbărilor profunde care s-au produs în structura comenzilor în ultimul timp.

În cursul anului 2012 s-au asimilat în fabricație un număr important de produse noi pentru care sunt asigurate, capacitățile de producție necesare și care vor avea un impact asupra producției din anul 2013 și în continuare.

Domeniile în care s-au asimilat în fabricație produse noi sunt:

- ✓ extinderea gamei de carcase centrale Honeywell, manșoane Sullaire, știft central Volvo, ce vor avea impact asupra creșterii *cifrei de afaceri* atât pentru anul 2013 cât și pentru următorii ani.
- ✓ în anul 2012 a început dezvoltarea fabricației de reperi tip Pinion, pentru un client nou - Mercedes.
- ✓ s-a început dezvoltarea pentru un nou tip de pinioane pentru direcția asistată electric pe casetă, pentru clientul JTEKT.
- ✓ extinderea gamei de reperi tip Nozzle pentru sistemele de injecție realizate de partenerul nostru Delphi pentru producătorii de automobile JCB, TATA 5L și 8L precum și un tip de Blank DF11,5 Doosan, care au de asemenea, influență în structura *cifrei de afaceri* pe anul 2013 și în continuare la această gamă de produse.
- ✓ au fost omologate și introduse în fabricație un număr de peste 53 brațe ștergător și 3 lame ștergător solicitate de partenerul Bosch, care sunt destinate unei game deosebit de diversificată de tipuri de automobile și mărci de automobile.
- ✓ s-au asimilat peste 50 de tipuri de *componente mecano-sudate* în special pentru partenerul Pinguelit Haulotte, producător de mașini și echipamente de ridicat și de lucru la înălțime, 7 produse noi pentru partenerul Gelso și peste 40 de produse noi pentru Emerson. Noile produse asimilate în ultima perioadă au un grad tot mai ridicat de complexitate tehnică și tehnologică, cu un volum mai ridicat de manopera pentru asamblare, sudură, prelucrări prin așchiere.
- ✓ în domeniul produselor presate și stanțate s-a continuat fabricația de produse pentru partenerul Takata care vor fi executate la nivelul capacităților asigurate începând din anul 2012 și în continuare. Au fost asimilate și o serie de reperi noi pentru clientul TKBC. De remarcat complexitatea acestor reperi și procesul tehnologic îmbunătățit pentru realizarea acestor tipuri de componente stanțate.
- ✓ pentru firma Emerson s-au asimilat de asemenea și omologat un număr de peste 100 de reperi arcuri, înfășurate la rece precum și două referințe pentru clientul Walterscheid.
- ✓ s-au asimilat alte două componente pentru instalațiile de aer condiționat – Ansamblu distribuitor, destinate partenerului Daikin Europa, care vin în complectarea producției destinate acestui client.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

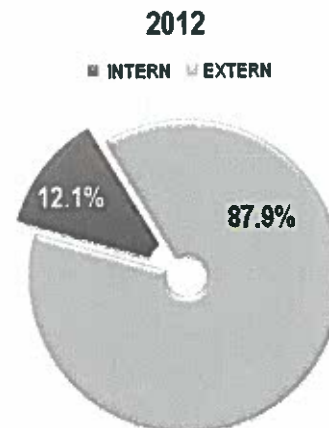
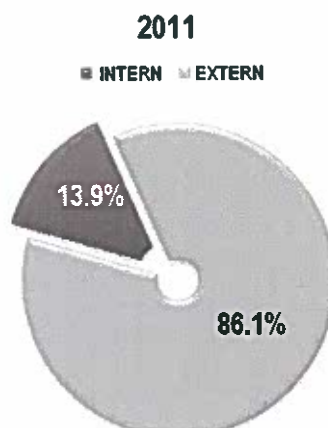
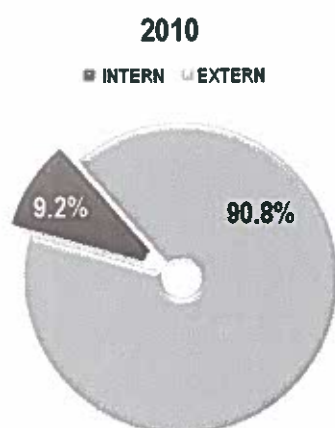
Baza materială necesară, respectiv asigurarea necesarului de materii prime și materiale destinat proceselor de fabricație din COMPA se asigură atât de pe piața internă cât și din import.

O mare parte din necesarul de materiale și componente asigurate din România sunt provenite de la firme străine care și-au înființat firme sau puncte de lucru în România.

Volumul total al cumpărărilor și ponderea acestora de pe piața internă și respectiv din import, în totalul cumpărărilor efectuate în anul 2012 comparativ cu anii 2010 respectiv 2011 este prezentat în Tabelul 1.3.1.

Tabelul 1.3.1.

SURSA DE APROVIZIONARE	2010		2011		2012	
	Val.(Mii Lei)	%	Val.(Mii Lei)	%	Val.(Mii Lei)	%
INTERN	4,919.6	9.2	8,339.3	13.9	7,182.7	12.1
EXTERN	48,809.4	90.8	51,672.9	86.1	52,130.5	87.9
TOTAL	53,729.3	100.0	60,011.2	100.0	59,313.1	100.0



a. Principali furnizori interni; pondere în total valoare cumpărări

Detalierea cumpărărilor din țară, pe principalii furnizori este prezentat în Tabelul 1.3.2.a, de mai jos:

Tabelul 1.3.2.a

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Val. cumpărări 2010 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump. 2010	Val. cumpărări 2011 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2011	Val. cumpărări 2012 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2012
THISSEKRUPP BISTEIN COMPA Sibiu	țevi rotunde	656.68	13.61	440.07	5.28	131.04	1.82
MS STAHLHANDEL Sibiu	tablă	284.91	5.90	179.96	2.16	283.27	3.94
BAMESA Topoloveni	tablă	0.00	0.00	302.50	3.63	190.06	2.65

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

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Val. cumpărări 2010 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2010	Val. cumpărări 2011 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump 2011	Val. cumpărări 2012 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump 2012
CASTRROL LUBRICANT	lubrifianți	448.85	9.30	405.76	4.87	378.62	5.27
LOKVE AGRIPROD Ploiești	lubrifianți	0.00	0.00	568.06	6.81	508.64	7.08
OLD INDUSTRY Cluj	abrazive	113.28	2.35	121.16	1.45	106.07	1.48
LINDE GAZ Timișoara	gaze industriale	81.58	1.69	91.78	1.10	104.43	1.45
CHEVRON București	lubrifianți	100.45	2.08	108.85	1.31	108.83	1.52
TECH SERVICE Mediaș	rulmenți, piese mentenanță	190.84	3.96	376.65	4.52	418.23	5.82
SEMIFABRICATE Brașov	semifabricate	48.05	1.00	43.72	0.52	31.07	0.43
MECHEL TRADING Câmpia Turzii	sârmă, sudură	20.64	0.43	25.07	0.30	0.00	0.00
TOTAL		1,945.27	40.32	2,663.58	31.94	2,260.25	31.47
TOTAL CUMPĂRĂRI INTERNE		4,824.92	100.00	8,338.91	100.00	7,182.67	100.00

b. Principalii furnizori externi; pondere în total cumpărări externe :

Tabelul 1.3.2.b

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Valoare cumpărări 2010 Mii EUR	% în total cumpărări 2010	Valoare cumpărări 2011 Mii EUR	% în total cumpărări 2010	Valoare cumpărări 2012 Mii EUR	% în total cumpărări 2012
RBBE Belgia	reper cauciuc, componente	6229.7	12.76	5,593.86	9.32	4,608.41	7.77
SAM VIVIEZ Franța	semifabricate	330.7	0.68	3,056.37	5.09	2,532.55	4.27
FOM TACCONI Italia	semifabricate	1303.1	2.67	1,059.49	1.77	75.50	0.13
DOGU PRES Turcia	semifabricate	2688.6	5.51	2,547.59	4.25	1,894.49	3.19
DELPHI SYSTEM Franța	semifabricate	480.7	0.98	90.98	0.15	54.88	0.09
VDS Olanda	componente	2504.5	5.13	2,652.59	4.42	2,119.55	3.57
FICHTHORN Germania	semifabricate	998.7	2.05	694.25	1.16	175.83	0.30
PENNE Belgia	componente	2259.0	4.63	2,641.87	4.40	2,739.32	4.62
MAHLE SARL Franța	semifabricate	1321.0	2.71	1,734.11	2.89	2,065.11	3.48
DAIDO Japonia	componente	1189.3	2.44	1,602.61	2.67	2,158.36	3.64
MAPRO BV Olanda	componente	537.3	1.10	517.66	0.86	300.36	0.51

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

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Valoare cumpărări 2010 Mii EUR	% în total cumpărări 2010	Valoare cumpărări 2011 Mii EUR	% în total cumpărări 2010	Valoare cumpărări 2012 Mii EUR	% în total cumpărări 2012
ASCOMETAL LUCHINI Franța	bare otel aliat	593.2	1.22	615.41	1.03	718.66	1.21
WIELAND Germania	neferoase	1065.9	2.18	992.87	1.65	989.21	1.67
PRECISION RESOURCE S.U.A.	componente	923.4	1.89	1,445.84	2.41	1,945.40	3.28
SAS COMTE Franța	componente	1656.5	3.39	755.17	1.26	603.24	1.02
DECOREC Franța	componente	703.8	1.44	684.93	1.14	467.90	0.79
VOIT FRANCE SNC	componente	627.6	1.29	530.46	0.88	225.21	0.38
MARCEGAGLIA Italia	banda otel	441.4	0.90	463.82	0.77	370.51	0.62
HIRSCHVOGEL Germania	semifabricate	4656.6	9.54	5,807.33	9.68	7,545.27	12.72
SANDVIKN Suedia	scule	349.3	0.72	545.29	0.91	684.13	1.15
ISCAR Israel	scule	261.6	0.54	432.81	0.72	401.69	0.68
THYSSENKRUPP Germania	bare oțel	158.2	0.32	245.99	0.41	260.95	0.44
TOTAL		31,280.2	64.09	34,711.3	57.84	32,936.53	55.53
TOTAL CUMPĂRĂRI EXTERNE		48,809.4	100.00	60,011.8	100.00	59,313.1	100.00

c) **Structura valorică a cumpărărilor din punct de vedere al surselor de aprovizionare: intern și import – pe principalele grupe de produse.**

Pe categorii de materiale, structura cumpărărilor de pe piața internă sau din import este prezentată în Tabelul 1.3.2.c.

Tabelul 1.3.2.c

GRUPA DE PRODUSE	2010		2011		2012	
	INTERN	EXTERN	INTERN	EXTERN	INTERN	EXTERN
	%	%	%	%	%	%
Tablă	96.2	3.8	97.5	2.5	97.2	7.3
Bare oțel	17.6	82.4	19.5	80.6	14.6	85.4
Țevi	93.6	6.4	78.3	21.7	57.5	42.5
Sârme	99.0	1.0	100.0	0.0	100.0	0
Benzi	13.0	90.0	16.3	83.7	23.4	76.6
Neferoase	3.8	96.2	3.1	96.2	2.6	97.4



Semifabricate, componente	0.2	99.8	0.2	99.8	0.1	99.9
Garnituri cauciuc	3.7	97.0	0.5	99.5	0.8	99.2
Organe asamblare	1.6	98.4	1.9	98.0	2.6	97.4
Scule STAS	2.1	97.9	34.0	66.0	16.8	83.1
TOTAL CUMPĂRĂRI	9.2	90.8	13.9	86.1	12.1	87.9

1.4. Evaluarea activității de vânzare

În perioada analizată activitatea de marketing-vânzări a fost orientată pe două activități principale:

1. Extinderea și consolidarea colaborării în cadrul proiectelor deja implementate cu partenerii existenți precum Delphi, Bosch, Honeywell, JTEKT. În cadrul acestei grupe de colaborări, evidențiem în mod special extinderea colaborării în domeniul fabricației de componente pentru *sistemele de injecție* cu firma Delphi; creșterea volumului la *brațe ștergător parbriz* pentru partenerul Bosch; extinderea producției de *flanșă asamblată* pentru *turbosuflyante*, în cadrul relației cu firma Honeywell; pregătirea în vederea creșterii volumului pentru *pinioane* pentru partenerul JTEKT.
2. Atragerea de noi clienți.

În anul 2012, eforturile Departamentului Marketing s-au concentrat pe atragerea de noi clienți și demararea de noi proiecte cu clienții existenți, precum:

- ✓ **Takata:** s-a primit nominalizare pe repere ștanțate și arcuri;
- ✓ **Emerson:** portofoliul de arcuri a crescut permanent;
- ✓ **Walterscheid:** s-a reluat colaborarea pe arcuri mai vechi și s-au asimilat repere noi;
- ✓ **Bilstein:** oferte și comenzi de serie pentru operații de tratament termic și acoperiri galvanice;
- ✓ **Haulotte:** multiple oferte de preț finalizate atât în comenzi de prototipuri cât și în comenzi de serie, pentru construcții metalice;
- ✓ **Ina Schäffler:** s-au obținut creșteri pentru scule; din păcate sunt în scădere vânzările pe arcuri;
- ✓ **CerCleaning Equipment:** dezvoltăm colaborarea pentru arcuri;
- ✓ **BOS:** s-au ofertat repere ștanțate;
- ✓ **Faurecia:** diverse oferte dispozitive și piese singulare finalizate în comenzi de serie;
- ✓ **Bielomatic:** oferte și comenzi pentru unități de perforare.

Rezultate bune am avut cu firmele Haulotte, Emerson, Takata, Faurecia, Bosch Lawn&Garden, Bosch Mahle.

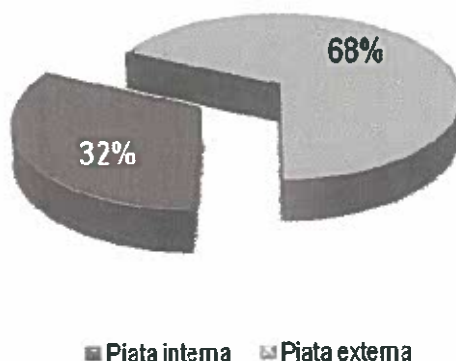
A fost obținută nominalizarea pentru proiectul rampă comună de la Bosch Diesel Systems.

Alte contacte au fost cu diverse alte firme, din care menționăm: Stabilus, Philips, Continental, Sogefi, Arjohuntleigh cu care suntem în diferite faze de discuție.

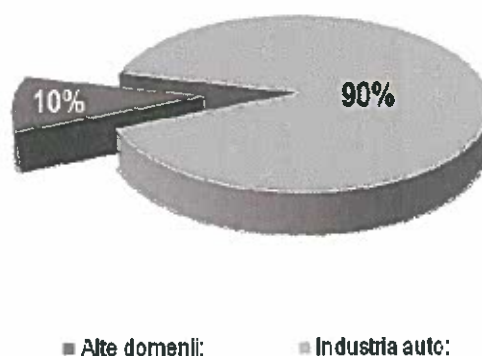
Ne propunem dezvoltarea de afaceri noi pe arcuri, repere mecano-sudate, repere ștanțate, repere de sculărie, repere componente din echipamente industriale, piese prelucrate prin așchiere, service cardane, acoperiri de suprafață și servicii metrologice.

**Segmentare piață:**

A) Din punct de vedere al ariei geografice, structura vânzărilor în anul 2012 a fost următoarea:



B) Din punct de vedere al destinației produselor vândute, situația este următoarea:

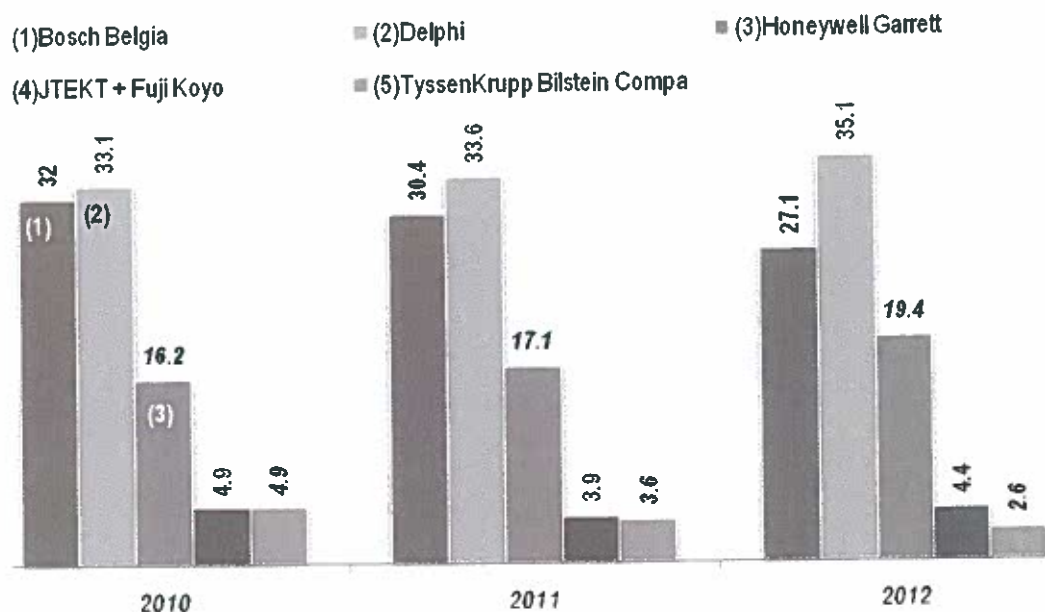


COMPACT s-a consacrat ca furnizor de rang 1, vânzările de pe piața pieselor de schimb fiind foarte redusă.

Ponderea deținută de principalii clienți în cifra de afaceri se reflectă în tabelul 1.4.1:

Tab.1.4.1.

CLIENTUL	Ponderea în CA 2010 (%)	Ponderea în CA 2011 (%)	Ponderea în CA 2012 (%)
Bosch Belgia	32.0	30.4	27.1
Delphi	33.1	33.6	35.1
Honeywell Garrett	16.2	17.1	19.4
JTEKT, Fuji Koyo	4.9	3.9	4.4
ThyssenKrupp Bilstein Compa	4.9	3.6	2.6
Alți clienți	8.9	11.4	11.4
TOTAL	100.0	100.0	100.0



1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

Politica de resurse umane a firmei urmărește transformarea societății într-o organizație care "învăță continuu", investiția în formarea angajaților fiind o "sursă generatoare de valoare și profit". Costurile activității de formare au fost în anul 2012 de circa 606,540 lei.

Orientările strategice ale procesului de formare în anul 2012 au fost:

- ✓ promovarea învățării continue;
- ✓ gestionarea eficientă a competențelor personalului;
- ✓ formatori autorizați pe domenii;
- ✓ creșterea competitivității angajaților și promovarea adaptabilității la schimbările organizaționale;
- ✓ crearea unui cadru organizat pentru desfășurarea stagiilor de practică;
- ✓ integrarea rapidă la noile locuri de muncă;
- ✓ promovarea sănătății și securității la locul de muncă;
- ✓ formarea unor tutori pentru susținerea de cursuri de calificare pentru deservirea instalațiilor aflate sub incidența ISCIR;
- ✓ consolidarea sistemului de management al performanței;
- ✓ implicarea în corelarea ofertei educaționale din domeniul tehnic cu nevoile agenților economici;
- ✓ autorizarea COMPA ca furnizor de formare profesională pentru meseriile: tehnician prelucrări mecanice, găuritor-filetator, sculer-matrițer, lăcătuș mecanic întreținere și reparații, mecanic reparații și tehnician metrolog.

Obiectivele procesului de formare au urmărit:

- ✓ dezvoltarea competențelor necesare programării MUCN;
- ✓ dezvoltarea competențelor specifice pentru utilizarea instrumentelor calității;



- ✓ dezvoltarea competențelor șefilor de fabricație, șefilor de UEL, reglorilor, pe linie de SSM;
- ✓ dezvoltarea competențelor profesionale prin cursuri de calificare finanțate din Fondul Social European;
- ✓ dezvoltarea competențelor auditorilor interni pe linie de SSM;
- ✓ implementarea sistemului de producție COMPA (CPS);
- ✓ creșterea nivelului de polivalență;
- ✓ dezvoltarea competențelor profesionale ale personalului din mentenanță privind programarea și asigurarea service-ului mașinilor cu comandă numerică;
- ✓ reexaminare anuală pentru autorizare (electricieni, macaragii, stivuitoari, metrologi, vopsitori, galvanizatori, etc.);
- ✓ dezvoltarea competențelor personalului direcțiilor societății pentru implementarea "Sistemului Aplicațiilor și Produselor – SAP".

Politica de recrutare și selecție

În cursul anului 2012 oferta forței de muncă pe piața regională a fost destul de mare la toate categoriile de personal, motivată în principal de efectele crizei, precum și de stoparea creșterii nivelului salarial oferit de firmele multinaționale.

În 2012 oferta globală de forță de muncă a fost aproximativ constantă față de cea din anul 2011, respectiv peste 2,500 cereri de angajare.

Meseriile din cadrul structurii generale a ofertei anului 2012 au permis asigurarea în timp util, a personalului calificat solicitat de sectoarele productive. În situații de excepție, pentru anumite posturi (inginer programator, inginer automatist, inginer calitate), recrutarea a fost mai dificilă.

Oferta de personal cu calificări în meserii nespecifice COMPA și personal necalificat a reprezentat mai mult de 50 % din totalul ofertelor. Cu toate acestea nu s-au înregistrat situații în care asigurarea vreunei categorii de personal să devină problematică.

Fenomenul renunțării la postul oferit de COMPA, în urma proceselor de recrutare și selecție s-a mai produs doar în situații de excepție, ca urmare a politicii departamentului RU de prezentare realistă, anticipată, a condițiilor de lucru, salarizare și promovare. Ca urmare a mai bune înțelegeri a raportului performanțe – beneficii și a accentului pus pe calitate, se remarcă o mai rapidă integrare în muncă a noilor angajați (respectiv mai puține incidente de comportament inadecvat sau necorespunzător, mai puține abateri/sanctiuni disciplinare).

Politica salarială și socială

În urma negocierilor, dintre conducerea COMPA și sindicate, pe parcursul anului 2012 au fost acordate următoarele indexări salariale:

Luna	Indexare
martie	2%
iunie	1%
noiembrie	5%

Odată cu indexarea grilei de salarizare s-au indexat și beneficiile care decurg din aceasta (prima de Crăciun, prima de Paște, prima de vacanță, diurna de deplasare, etc). De asemenea, pe toată perioada anului s-au acordat angajaților tichete de masă.

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

Între conducerea societății și salariați există raporturi de muncă în limitele Codului Muncii și ale Contractului Colectiv de Muncă. Periodic, au loc informări și consultări între conducere și reprezentanții salariaților.

Față de anii anteriori, relațiile s-au îmbunătățit, gradul de înțelegere și de comunicare a crescut, cele două părți participând la întâlniri comune. Ca urmare, nu au existat perioade de stagnare a procesului de producție datorate declanșării unor conflicte de muncă.

Indicele de satisfacție a angajaților s-a menținut la nivele ridicate și pe anul 2012 de 89%.

Evoluția sintetică a numărului de salariați, comparativ cu anii precedenți și pe categorii de personal, repartizați pe centre de cost (grupe de produse) este prezentat în Tabelul 1.5.1.

Tabelul 1.5.1. (nr.mediu)

ATELIER	TOTAL PERSONAL			Muncitori direct productivi			Muncitori indirect productivi și deservire			TESA		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
TOTAL COMPA, din care:	1,656	1,782	1,804	1,042	1,119	1,147	278	293	288	336	370	369
Pinioane casete de direcție	88	84	85	59	55	52	13	13	14	16	16	19
Componente ștergătoare de parbriz	352	378	348	275	292	268	39	43	39	38	43	41
Ansamblu tub rezervor	27	22	9	19	14	5	4	4	2	4	4	2
Componente pentru turbosuflante	183	168	147	99	100	90	47	40	31	37	28	26
Componente instalații climatizare	44	35	29	33	26	20	4	3	4	7	6	5
Corp injector	421	526	606	257	332	397	112	127	134	52	67	75
Alte produse și servicii	541	569	580	300	300	315	59	63	64	182	206	201

Utilizarea rațională a forței de muncă în anul 2012 s-a regăsit direct în creșterea productivității muncii, care a înregistrat creștere atât față de anul 2010, cât și de anul 2011.

Evoluția creșterii într-un ritm foarte ridicat a productivității muncii în cursul anului 2012 față de anii anteriori este prezentată în Tabelul 1.5.2.

Tabelul 1.5.2. (lei/pers./an)

ACTIVITĂȚI	2010	2011	2012	% 2012/ 2011	% 2012 / 2010
TOTAL COMPA, din care:	249,437	266,790	279,432	104.7	112.0
Pinioane casete de direcție	187,284	177,335	190,544	107.4	101.7

Stergătoare de parbriz	380,781	372,426	390,950	105.0	102.7
Tub rezervor amortizor	355,074	305,601	275,138	90.0	77.5
Componente pentru turbosuflyante	378,536	551,932	707,281	128.1	186.8
Componente instalatie climatizare	233,477	271,550	310,778	114.4	133.1
Corp injector	328,394	299,063	287,060	96.0	87.4

1.6. Evaluarea calității și a aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător

Principalele realizări ale anului 2012 în domeniul calității și mediului:

S-a obținut re certificarea 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 - Certificat Nr. 75 100 20776;
- ✓ ISO TS 16949 pentru cele din domeniul auto - Certificat Nr. 01 111 20778;
- ✓ ISO 14001 pentru toate produsele, procesele și activitățile societății noastre - Certificat Nr. TRR 110 0387;
- ✓ SR OH SAS 18001, pentru toate procesele și activitățile societății noastre - Certificatul Nr. TRR 126 0105;
- ✓ SR EN ISO / CEI 17025 pentru activitatea laboratorului de metrologie - Atestatul Nr. BV-12-01-11;
- ✓ 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.

Toate aceste cerințe au fost integrate în cadrul unui sistem unitar de management calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională.

Managementul privind tratarea produselor neconforme a fost îmbunătățit și eficientizat prin perfecționarea continuă a tehnicilor: FMEA (Failure Mode and Effect Analysis), FTQ (First Time Quality), analiza „5 de ce”, diagrama Pareto, analiza „cauză-efect” și prin îmbunătățirea managementului vizual la posturile de lucru și prevenirea astfel a reapariției neconformităților.

De asemenea a fost lansată inițiativa „6 Sigma” care a constat în instruirea și certificarea personalului COMPA ca experți în metodologia 6 Sigma. În acest sens au fost instruite 12 persoane din personalul TESA din care 6 au obținut certificarea „6 Sigma Green Belt” din partea TÜV România. Cele 6 persoane certificate au realizat, ca parte a procesului de certificare, 6 proiecte de îmbunătățire care au avut un impact financiar important prin reducerea de costuri.

Ca un rezultat al bunei implementări și funcționări a sistemului de management integrat, am menținut un nivel performant al indicatorului de calitate PPM extern la nivelul întregii societăți COMPA, indicator statistic uzual în industria auto, care măsoară numărul de produse neconforme la 1,000,000 de produse fabricate, la un nivel mediu de 92 PPM, prin reducerea produselor neconforme reclamate de către clienți, dar și prin rezolvarea în timp real a reclamațiilor de calitate, ceea ce a dus la creșterea satisfacției acestora în raport cu produsele și serviciile COMPA.

De asemenea, nu au fost înregistrate incidente în exploatare care să se fi datorat produselor de prim montaj furnizate de COMPA.

În cadrul produselor și proceselor din COMPA pot rezulta următoarele aspecte de mediu:

- ✓ evacuări de ape uzate rezultate din procesele de acoperiri galvanice, vopsitorii și spălarea pieselor fabricate;



- ✓ emisii în atmosferă rezultate de la procesele de tratamente termice, vopsitorii, acoperiri galvanice, sudură, prelucrări prin aşchiere;
- ✓ generare de deşeuri industriale periculoase şi nepericuloase;
- ✓ utilizarea de substanţe şi amestecuri periculoase;
- ✓ utilizarea de resurse energetice (energie electrică, gaz metan, etc.).

Toate aceste aspecte pot genera impacturi asupra mediului atunci când nu sunt ţinute sub control. Pentru a preveni încălcarea legislaţiei referitoare la protecţia mediului înconjurător, COMPA a introdus un sistem de management al mediului care ne permite ţinerea sub control a tuturor aspectelor de mediu specificate mai sus, acţionând în acelaşi timp preventiv în sensul evitării generării incidentelor şi accidentelor de mediu.

Acesta este şi motivul pentru care nu am înregistrat litigii cu organismele administraţiei locale şi nici cu cele guvernamentale, referitoare la impacturi asupra mediului înconjurător.

În anul 2012 s-au realizat 54 obiective de mediu, care au vizat:

- ✓ îmbunătăţirea calităţii apelor uzate deversate în reţeaua de canalizare;
- ✓ îmbunătăţirea calităţii aerului;
- ✓ reducerea consumului energetic;
- ✓ colectarea, sortarea, valorificarea şi eliminarea controlată a deşeurilor;
- ✓ gestionarea în siguranţă faţă de mediu a substanţelor şi amestecurilor periculoase;
- ✓ educarea şi instruirea angajaţilor pentru a-şi desfăşura activitatea într-un mod responsabil faţă de mediu;
- ✓ conştientizarea furnizorilor referitor la implementarea REACH.

Societatea COMPA a făcut cheltuieli importante pentru protecţia mediului şi responsabilizarea personalului referitor la cunoaşterea şi înţelegerea aspectelor de mediu şi prevenirea impactului semnificativ asupra mediului. Cheltuielile de mediu au fost de 421,490 lei.

Aceste cheltuieli au avut în vedere implementarea programelor de management de mediu şi alinierea la reglementările Uniunii Europene şi a legislaţiei naţionale referitoare la mediu şi au constat în următoarele programe şi acţiuni:

- ✓ monitorizarea indicatorilor de ape uzate în reţeaua de canalizare;
- ✓ monitorizarea emisiilor în atmosferă;
- ✓ eliminarea deşeurilor periculoase şi nepericuloase;
- ✓ realizarea obiectivelor de valorificare a deşeurilor de ambalaje;
- ✓ achitarea taxelor şi tarifelor de mediu pentru fondul de mediu, pentru obţinerea autorizaţiilor de mediu, anunţuri media, etc.

Nu au existat incidente sau reclamaţii de mediu din partea organismelor autorizate sau ale vecinătăţilor în anul 2012.

1.7 Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare.

În cursul anului 2012 şi în anii anteriori 2011 respectiv 2010, cheltuielile efectuate în domeniul cercetării, al asimilării de produse noi au înregistrat o evoluţie crescătoare.

În Tabelul de mai jos, este prezentată evoluţia costurilor realizate precum şi a celor preliminate pe anul 2013

Tabelul 1.7.1. (mii lei)



INDICATOR	2010	2011	2012	2013 previzionat
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	4,577.5	5,264.1	6,027.1	6,200.0
2. Cifra de afaceri	413,637.7	475,420.4	504,094.9	449,000
3. Pondere (Rd.1 / Rd.2)x100	1.106	1.107	1.20	1.38

În domeniul introducerii proceselor noi sau perfecționate putem afirma că în anul 2012 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:

- ✓ 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 atelierului 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 atelierului cu 3 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 finitje 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 la atelierul Compa-Delphi, 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. În acest sens linia C8 a fost completată cu două centre Chiron Fz 15, două centre Chiron Fz08 precum și cu 3 mașini de găurit adânc, realizând în acest fel o creștere cu 50% a capacității liniei C8.
- ✓ prin îmbunătățirea continuă a proceselor pe toate liniile de fabricație Corp injector NHB DFI 1,5 s-a realizat o creștere în medie de la 2,400 de piese/linie/zi la 2,500 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 aşchiere și destinate firmei DELPHI.
- ✓ la atelierul de piese ștanțate 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.
- ✓ În cadrul atelierului Honeywell 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. În acest sens, numai în anul 2012, au fost 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. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Managementul riscului, datorită complexității problemelor legate de tratarea riscurilor devine una dintre cele mai distincte și complexe componente ale managementului modern.

Operațiunile economice și în special cele financiare, prin natura diversității lor implică aproape întotdeauna un anumit grad de risc.

În cadrul unei societăți, principalele riscuri ce trebuie să stea în atenția managementului sunt:

1.8.1. Riscul de preț

Varietatea 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 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.

1.8.2. Riscul de credit

Cunoscând presiunile permanente ale băncilor pentru a-și limita pierderile ce pot să apară permanent în domeniul bancar, al tendinței acestora de a majora costurile creditelor, în cadrul COMPA s-au luat următoarele măsuri, în acest domeniu:



- rambursarea la scadență a creditelor de investiții angajate înainte de 2008, limitarea și în prima fază chiar stoparea angajării unor noi credite de investiții. În cursul anului 2012 s-au rambursat circa 3.4 mil. Euro, fără angajarea altor credite noi pentru investiții.
- tragerea la un nivel cât se poate de redus din liniile de credit angajate. În cursul anului 2012 liniile de credit au fost trase în proporție de circa 60%, în medie pe an, din totalul plafoanelor maxime contractate.

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

1.8.4. Riscul valutar

Cunoscând faptul că 70% din producție este destinată exportului și că aproape 100% din producție este negociată cu clienții, inclusive cu cei intern în Euro, riscul valutar este o componentă importantă a managementului riscului în cadrul COMPA

Între acțiunile întreprinse în anul 2012, amintim:

- încheierea contractelor la împrumuturile de credit cu posibilități de tragere în mai multe valute;
- monitorizarea împreună cu băncile a evoluției cursului valutar, pentru găsirea unui moment prielnic de schimb a valutei deținute în ROL care să asigure cele mai bune câștiguri pentru COMPA

1.8.5. Riscul privind decizia de dezvoltare și investiții

Pentru atenuarea acestui risc și pentru a se putea asigura condițiile respectării deciziei managementului firmei, de dezvoltare prin mijloace proprii de finanțare s-au avut în vedere următoarele:

- prudență maximă în angajarea cheltuielilor de investiții;
- limitarea investițiilor care nu aduc aport la creșterea cifrei de afaceri;
- utilizarea în exclusivitate a resurselor proprii pentru finanțarea investițiilor, fără apelarea la noi credite pentru investiții.

1.8.6. Riscul de furt

În acest domeniu s-au făcut pași importanți, riscul de furt fiind diminuat considerabil prin:

- generalizarea rețelei de camere video în toate atelierele și spațiile vulnerabile din COMPA;
- externalizarea pazei patrimoniului pe bază de contracte asiguratorii.



1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

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

În cursul anului 2012 s-a continuat trendul crescător al lichidității firmei, creștere care a fost resimțită începând din anul 2010, când firma COMPA a reușit să-și asigure necesarul de lichidități din resurse proprii, atât pentru rambursarea creditelor de investiții scadente, fără angajarea de noi credite, cât și pentru finanțarea activității de investiții care a fost relansată după anii de criză 2008-2009.

În a doua parte a anului 2012 s-a resimțit și la COMPA contracția manifestată în producția de automobile, prin scăderea volumelor pentru unele tipuri de componente din partea clientului Delphi, cu impact desigur asupra cifrei de afaceri și a altor indicatori. Prin măsurile luate de managementul firmei ce au constat în reducerea suplimentară a unor categorii de costuri, în special a costurilor cu salariile (o zi pe lună, în ultimele 3 luni ale anului 2012 nu s-a plătit întregului personal al firmei) impactul reducerii volumelor nu a afectat lichiditatea firmei.

Gradul ridicat de profitabilitate din anul 2012, în pofida contracției resimțite în cererile de componente, a contribuit în mod substanțial la realizarea obiectivului stabilit de managementul firmei, de reducere a expunerii față de băncile finanțatoare, la creșterea gradului de autofinanțare a firmei, în vederea dezvoltării sale viitoare.

Obiectivele stabilite de Consiliul de Administrație încă din anii anteriori, au fost continuate și în anul 2013 pentru creșterea lichidității, respectiv:

- livrarea produselor către clienții incerti sau ocazionali se face numai în baza instrumentelor de odată ce asigură garanția încasării (bilete la ordin, CEC)
- s-a continuat politica de reducere a duratei de recuperare a creanțelor de la partenerii externi, prin negocierea unor durate mai mici pentru viitoarele proiecte;
- s-a îmbunătățit procesul de gestionare a stocurilor de materii prime, producția în curs fabricație și a stocurilor de produse finite, prin reducerea duratei de menținere în stoc a acestora și în special a stocurilor de materii prime și materiale.
- în cursul proceselor de producție, în atelierele de fabricație s-au adus îmbunătățiri care au avut impact pozitiv și asupra gradului de lichiditate al firmei.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În cursul anului 2012 cheltuielile pentru investiții realizate, în cuantum de 36.68 Mil. RON (8.2 Mil. Euro) au fost utilizate, cu precădere pentru realizarea următoarelor scopuri principale:

- achiziția de echipamente tehnologice, utilaje, aparatură de calcul
- modernizare utilaje și clădiri

Prezentăm mai jos câteva dintre cele mai importante achiziții de mașini, utilaje, instalații și modernizări realizate în cursul anului 2012:

- modernizare hală vulcanizare
- modernizare hală debitare prese
- modernizare rețea conducte apă industrială
- modernizare cabină de vopsire
- modernizare instalație de sablare

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

- achiziție centre de prelucrare CNC QTS-220 - 3 buc.
- achiziție centru de prelucrare GILDEMEISTER
- achiziție mașină de tăiat prin electroeroziune cu fir
- achiziție mașină de rectificat plan și profil cu comandă numerică

În anul 2012 au fost puse în funcțiune și au fost modernizate active corporale în valoare totală de 41,941,214 lei.

Efectele economice obținute prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi:

- Creșterea volumului producției, și la cifrei de afaceri, în anul 2012;
- asigurarea unor premise certe de creștere a volumului afacerii în următorii ani;
- îmbunătățirea nivelului de tehnicitate al producției realizate prin achiziția de echipamente, cu preponderență utilaje cu comandă numerică, care pot realiza produse cu precizie foarte ridicată;
- creșterea productivității muncii prin creșterea numărului de mașini și utilaje deservite de o singură persoană;
- îmbunătățirea calității și competitivității produselor realizate, precum și reducerea nivelului neconformităților produselor fabricate, a costurilor non calități în general;
- reducerea consumurilor energetice;
- siguranța în exploatarea echipamentelor;
- reducerea costurilor cu întreținerea și mentenanță acestor echipamente mai performanțe și mai fiabile.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice, care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Și veniturile din activitatea de bază, la fel ca și nivelul producției fabricate, respectiv cifra de afaceri realizată în anul 2012 au avut același trend crescător față de anii anteriori 2011 și respectiv 2010.

Evoluția veniturilor din exploatare realizate în anul 2012 comparativ cu anii 2011 și 2010 este prezentată în Tabelul 1.9.c.:

Tabelul 1.9.c.

EXPLICAȚIE	2010 retrarat		2011 retrarat		2012		2012 / 2011 %	2012 / 2010 %
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %		
Cifra de afaceri netă	413,637,752	99.85	475,420,369	99.02	504,094,872	99.05	106.03	121.87
Cifra de afaceri netă	413,003,935	99.70	469,966,062	97.89	493,882,872	97.05	105.09	119.58
Producția vândută	14,682	0.00	2,655,082	0.55	4,741,728	0.93	178.59	32,296.20
Venituri din vânzarea mărfurilor	619,135	0.15	2,799,225	0.58	5,470,271	1.07		
Venituri din subvenții pentru exploatare	103,411	0.02	2,979,682	0.62	3,640,301	0.72	122.17	3,520.23
Variația stocurilor	521,115	0.13	1,711,075	0.36	1,182,254	0.23	69.09	226.87



EXPLICAȚIE	2010 retratat		2011 retratat		2012		2012 / 2011 %	2012 / 2010 %
	Lei	Ponde- re in total %	Lei	Ponde- re in total %	Lei	Ponde- re in total %		
Alte venituri din exploatare	414,262,278	100.00	480,111,126	100.00	508,917,427	100.00	106.00	122.85
Producția de imobilizări	413,637,752	99.85	475,420,369	99.02	504,094,872	99.05	106.03	121.87
Total venituri din exploatare	413,003,935	99.70	469,966,062	97.89	493,882,872	97.05	105.09	119.58

Așa cum se poate constata din tabelul 1.9.c., de mai sus, totalul veniturilor din exploatare au înregistrat o creștere în 2012 cu 5% față de anul anterior și cu 19.58% față de 2010.

Ponderea cea mai mare (97.05%) o dețin veniturile din producția vândută, restul veniturilor nominalizate în tabel dețin o pondere nesemnificativă.

Creșterea volumului veniturilor în anul 2012 a avut desigur, alături de reducerile de costuri realizate, impact pozitiv asupra profitului din exploatare precum și asupra profitului înainte de impozitare și a profitului net obținut în anul 2012

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMPA S.A. SIBIU

2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție

COMPA are în proprietate imobilizări corporale, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, mașini și mijloace de transport, alte imobilizări, imobilizări în curs. Evoluția acestora în ultimii 3 ani se prezintă astfel (valoarea netă)

Tabel 2.1.1.(lei)

DENUMIRE INDICATOR	2010 retratat	2011 retratat	2012	%	
				2012 / 2011	2012 / 2010
Terenuri și construcții	229,848,716	227,145,304	188,556,452	83.01	82.04
Instalații tehnice și mașini	83,403,259	75,885,726	92,376,279	121.73	110.76
Alte instalații, utilaje, mobilier	471,335	464,950	356,352	76.64	75.60
Avansuri și imobilizari corporale în curs	4,190,963	12,180,419	7,880,442	64.70	188.03
TOTAL	317,914,273	315,676,399	289,169,525	91.60	90.96

Creșterile din achiziții de active imobilizate în anul 2012 au fost următoarele:

- Programe informatice: 1,588,979 lei
- Construcții 883,852 lei
- Instalații și mijloace de transport 41,053,040 lei
- Mobilier, aparatură birotică 4,323 lei

Actiunile immobilizate s-au redus în anul 2012 prin vânzare, casare și reevaluare. Valoarea de înregistrare a immobilizărilor vândute în anul 2012 a fost de 205 lei, iar veniturile obținute din vânzare au fost de 42,207 lei.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2012 a fost de 12,550,769.84 lei.

Mijloacele fixe casate au fost amortizate integral.

Amortizarea înregistrată pe costuri în cursul anului 2012 a fost:

- Programe informatice:	1,220,125 lei
- Construcții	3,587,359 lei
- Instalații și mijloace de transport	31,028,681 lei
- Mobilier, aparatură birotică	112,921 lei

Amortizarea fiscală nu este egală cu amortizarea contabilă, datorită stabilirii unor durate de funcționare diferite de cele reglementate legal. Societatea a ales pentru evaluarea immobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă.

Construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2010. Reevaluarea s-a aplicat atât la valoarea de inventar, cât și la amortizarea cumulate. Reevaluarea construcțiilor a condus atât la creșteri, cât și la descreșteri ale valorii acestora.

Diminuarea valorii construcțiilor în urma reevaluării, fără că anterior să fi fost înregistrată o creștere, a fost înregistrată în contabilitate ca o depreciere suplimentară (în valoare de 29.633 lei).

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2012 de către o comisie internă de specialist în domeniu. Valoarea terenurilor rezultată în urma reevaluării este în conformitate cu valoarea de piață și utilitatea acestora.

Valoarea terenurilor înscrisă în evidențele contabile, respectiv în situațiile financiare este în conformitate cu valoarea justă a acestora. În urma reevaluării terenurile au înregistrat o scădere de 35,869,343 lei.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății

Gradul de uzură al immobilizărilor corporale la COMPA prezintă următoarea evoluție:

Tab.2.2.(Lei)

DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2010 retratat	2011 retratat	2012
Construcții			
- valoare de inventar	61,219,884	63,885,386	64,742,925
- valoare ramasă	33,232,340	32,474,731	29,771,223
- uzura	27,987,544	31,410,655	34,971,702
- grad de uzură	45.72	49.17	54.02
Echipament tehnologic			
- valoare de inventar	197,757,469	220,742,147	259,294,779
- valoare ramasă	82,815,768	75,230,362	91,770,102
- uzura	114,941,701	145,511,785	167,524,677
- grad de uzură	58.12	65.92	64.61
Mijloace de transport			
- valoare de inventar	2,580,418	2,877,892	2,913,639
- valoare ramasă	587,491	655,364	606,177
- uzura	1,992,927	2,222,528	2,307,462
- grad de uzură	77.23	77.23	79.20



DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2010 retratat	2011 retratat	2012
Alte immobilizari corporale			
- valoare de inventar	966,948	1,084,274	1,028,596
- valoare ramasă	471,335	464,950	356,352
- uzura	495,613	619,324	672,244
- grad de uzură	51.26	57.12	65.36

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

COMPA deține în proprietate 325,413 mp teren intabulat și nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale, respectiv asupra terenurilor, clădirilor sau instalațiilor.

**compa**

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

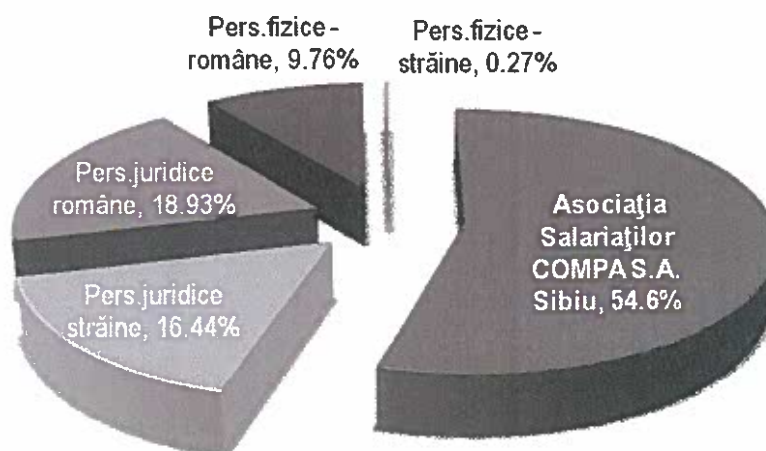
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMPA S.A. SIBIU

3.1. Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate

Societatea COMPA este cotate la Bursa de Valori București, la categoria a I-a din 1997 iar la categoria a II-a din anul 2001. Structura acționariatului la 31.12.2012 este prezentată mai jos.

Sursa informației: Depozitarul Central S.A.București

ACȚIONARUL	NUMAR ACȚIUNI	PROCENT
1. Asociația Salariaților COMPA S.A. Sibiu	119,474,505	54.60
2. PERSOANE JURIDICE, din care:	77,406,163	35.37
- române	41,434,885	18.93
- străine	35,971,278	16.44
3. PERSOANE FIZICE, din care:	21,940,370	10.03
- române	21,357,328	9.76
- străine	583,042	0.27
TOTAL (1+2+3)	218,821,038	100.00



3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Politica societății COMPA este de a nu se mai repartiza profitul pentru plata de dividende, întreg profitul urmând a se repartiza la surse proprii de dezvoltare. Această politică a fost adoptată începând cu 2004, cunoscându-se expunerea societății față de bănci și firme de leasing pentru a asigura sursele necesare investițiilor noi, pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a nu se mări gradul de îndatorare al societății.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni.

În cursul anului 2012, societatea COMPA S.A. Sibiu nu a avut situații de răscumpărare a propriilor acțiuni.

3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

În structura acționariatului S.C. COMPA S A. Sibiu există firma S.C. RECASERV S.R.L. Sibiu, firmă afiliată firmei COMPA, care deține un număr de 649,100 acțiuni, 0.2966% din capitalul social al firmei COMPA.

Celelalte firme afiliate firmei COMPA nu dețin participații (acțiuni) respective nu sunt cuprinși în lista de acționari ai firmei COMPA.

3.5. În cazul în care societatea a emis obligațiuni si/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Societatea COMPA S A nu a adoptat până în prezent și deci nici în anul 2012 soluția de finanțare prin emisiuni de obligațiuni. Singurele modalități de finanțare utilizate în anii anteriori au fost majorările de capital și angajarea de credite dar în cursul anului 2012 nu s-a mai apelat la niciuna din aceste două soluții de finanțare și au fost utilizate doar surse proprii de finanțare.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMPA S.A.

Conducerea societății COMPA a dezvoltat implementarea unor metode moderne de management ca instrumente utilizate în activitatea curentă:

- ✓ *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 țăturilor 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 COMPA

S-au definit următoarele axe strategice:

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

Obiectivele generale care vor susuține axele strategice sunt:

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

Rezultatele eforturilor depuse în ultimii ani s-au concretizat în dezvoltarea proiectelor demarate, care au marcat schimbări esențiale în structura organizatorică, operațiuni, competențe profesionale, alocare de resurse, etc.

S-a continuat și în anul 2012 orientarea spre afaceri cu configurație nouă caracteristica industriei auto mondiale prin:

- ✓ volume de serie mare;
- ✓ valoare adăugată mare;
- ✓ procese tehnologice moderne;
- ✓ cerințe de calitate la nivelul celor mai ridicate standarde;
- ✓ livrări în sistem "just in time".

Astfel, eforturile COMPA sunt direcționate spre:

- ✓ concentrarea resurselor pe un număr restrâns de proiecte dezvoltate de societatea COMPA sau în parteneriate cu firme de renume;
- ✓ programe investiționale în echipamente performanțe;
- ✓ substituirea produselor care și-au încheiat ciclul de viața, cu noi produse (brandul COMPA);
- ✓ creșterea gradului de integrare a proceselor;
- ✓ randamente operaționale ridicate;
- ✓ intervenții pentru schimbarea culturii organizaționale (adoptarea metodelor de lucru uzuale în mediile industriale performanțe pentru management, fabricație, calitate, mentenanța, etc.);
- ✓ atingerea excelenței în cumpărări; căutarea de noi furnizori strategici pentru dezvoltarea proiectelor importante;
- ✓ dezvoltarea sistemului de management al mentenanței prin abordarea conceptului TPM ;
- ✓ dezvoltarea managementului performanței; comunicare eficientă.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a. CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție):

NR CRT	Numele și Prenumele	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția	Vechime în funcție
1	DEAC Ioan	63	Inginer	39	Președintele CA / Director general	23
2	MICLEA Ioan	68	Economist	39	Membru CA	23
3	BALTEȘ Nicolae	54	Economist	30	Membru CA	6
4	BENCHEA Cornel	50	Economist	28	Membru CA	6
5	MAXIM Mircea-Florin	54	Inginer	31	Membru CA	8

b. **Întelegere sau legătură de familie** Nu există nici un caz de înțelegere sau legătură de familie în rândul membrilor Consiliului de Administrație al societății COMPA.

c. **Tranzacție între administrator și societate** Nu există, de asemenea, nici un fel de tranzacție dintre societate cu vreun membru al Consiliului de Administrație al societății COMPA.

d. **Participarea administratorilor la capitalul social:** Administratorii au participat la preluarea pachetului majoritar de acțiuni de la F.P.S. ca membri ai Asociației Salariaților COMPA

e. Lista persoanelor juridice afiliate societății:

COMPA - IT S.R.L.
 COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.
 ENERCOMPAS R.L.
 RECASERV S.R.L.
 THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.
 TRANSCAS S.R.L.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății.

a. Conducerea executivă:

Nr. crt.	NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
1	DEAC IOAN	Director General și Președinte CA
2	MICLEA IOAN	Director Economic și membru CA
3	FIRIZA IOAN	Director Management RU
4	BĂIAȘU DAN-NICOLAE	Director Cumpărări
5	BUCUR TIBERIU-IOAN	Director Vânzări
6	ACU FLORIN-ȘTEFAN	Director Tehnic
7	MUNTENAȘ BOGDAN-VASILE	Director Logistică
8	HERBAN DORIN-ADRIAN	Director Calitate – Mediu



Nr. crt.	NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
9	SUCIU IOAN-OCTAVIAN	Director Management Sisteme Calitate – Mediu
10	NISTOR NICOLAE-ILIE	Director Producție
11	ROTARU PETRU-LIVIU	Director Producție
12	MORARIU MIRCEA	Director Adj.Producție

Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

b. termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii conducerii executive au contracte individuale de muncă pe durată nedeterminată; desemnarea acestora și respectiv revocarea din funcție se face de către Consiliul de Administrație.

c. orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită careia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu există nici un fel de legătură de familie între actualii membri ai Consiliului de Administrație și alte persoane importante, ce pot influența alegerea acestora în Consiliul de Administrație.

d. participarea persoanei respective la capitalul societății

O parte din membrii Consiliului de Administrație și respectiv membrii conducerii executive a societății dețin participații la capitalului social al firmei COMPA atât prin participațiile pe care le au în calitate de acționar direct al firmei COMPA, cât și indirect prin cotele deținute în cadrul Asociației Salariaților Compa, principalul acționar al firmei COMPA.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului

Membrii Consiliului de Administrație sau directorii executivi ai societății COMPA nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative în cadrul activității lor, care să știrbească prestigiul sau autoritatea necesară îndeplinirii atribuțiilor pe care le au.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

- a). elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

Situația financiar-contabilă a societății COMPA este prezentată detaliat și în notele explicative la situațiile financiare pe care le prezentăm pentru analiză și aprobare.

Sintetic, prezentăm în tabelul de mai jos principalele elemente din activul și pasivul bilanțului pe anul 2012

Tabelul 5.a

DENUMIRE INDICATOR	2010 retrat	2011 retrat	2012		% 2012 / 2012 BVC	% 2012/ 2011	% 2012/ 2010
			BVC	Realizat			
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	339,039,697	348,421,582	327,969,600	308,835,194	94.17	88.64	91.09
Imobilizări necorporale și imobilizări necorporale în curs	1,441,512	1,655,652	1,660,000	2,024,506	121.96	122.28	140.44
Imobilizări corporale, din care	317,914,273	315,676,399	316,855,000	289,169,525	91.26	91.60	90.96
Terenuri și construcții	229,848,716	227,145,304	224,800,000	188,556,452	83.88	83.01	82.04
Instalații tehnice și mașini	83,403,259	75,885,726	80,100,000	92,376,279	115.33	121.73	110.76
Alte instalații, utilaje și mobilier	471,335	464,950	455,000	356,352	78.32	76.64	75.60
Imobilizări corporale în curs	4,190,963	12,180,419	11,500,000	7,880,442	68.53	64.70	188.03
Imobilizări financiare	14,456,956	6,930,473	6,930,450	6,930,473	100.00	100.00	47.94
Alte active financiare	24,154	24,154	24,150	24,154	100.02	100.00	100.00
Creanțe din proiecte și parteneriate AMPOS DRU și AMPOSCEE	0	16,661,050	2,500,000	2,836,519	113.46	0.00	0.00
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	5,202,802	7,473,854	0	7,850,017			
B. ACTIVE CURENTE TOTAL, din care:	136,908,979	152,890,152	159,960,600	161,389,360	100.89	105.56	117.88
Stocuri	49,239,137	55,534,025	56,500,000	53,281,265	94.30	95.94	108.21
Creanțe, din care	77,876,275	93,121,487	98,900,000	104,294,014	105.45	112.00	133.92
Creanțe comerciale și similare	68,294,738	83,731,842	77,500,000	77,668,064		92.76	113.72
Alte creanțe	6,038,585	768,962	300,000	335,122		43.58	5.55
Creanțe din proiecte și parteneriate AMPOS DRU și AMPOSCEE mai mici de un an	3,542,952	8,620,683	21,100,000	26,290,828		304.97	742.06
Cheltuieli în avans	489,271	746,430	800,000	333,412	41.68	44.67	68.14
Casa și conturi la bănci	9,304,296	3,488,210	3,760,600	3,480,669	92.56	99.78	37.41
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	94,929,369	107,549,256	106,660,000	99,962,487	93.72	92.95	105.30
Datorii financiare	14,855,937	18,757,325	13,600,000	24,995,318	183.79	133.26	168.25
Datorii comerciale și similare	64,955,192	69,482,148	71,500,000	56,364,759	78.83	81.12	86.77
Datorii privind impozitul pe profit curent	1,608,965	1,463,169	0	744,275		50.87	46.26
Alte datorii	10,284,702	8,327,478	14,400,000	10,260,340	71.25	123.21	99.76
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mici de un an	3,224,573	9,519,136	6,700,000	7,137,795	106.53	74.98	221.36
Provizioane mai mici de un an	0	0	460,000	460,000	100.00		



DENUMIRE INDICATOR	2010 retratat	2011 retratat	2012		% 2012 / 2012 BVC	% 2012/ 2011	% 2012/ 2010
			BVC	Realizat			
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	100,721,039	93,927,402	104,900,000	83,778,088	79.86	89.19	83.18
Datorii financiare	94,668,984	76,947,905	87,800,000	66,517,267	75.76	86.44	70.26
Datorii comerciale	0		0	0			
Alte datorii	4,691,970	2,726,355	0	0		0.00	0.00
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mari de un an	2,497	12,864,981	16,300,000	17,105,121	104.94	132.96	
Provizioane mai mari de un an	1,357,588	1,388,161	800,000	155,700	19.46	11.22	11.47
E. CAPITAL ȘI REZERVE	280,298,268	299,835,076	295,285,200	286,483,979	97.02	95.55	102.21
Capital social	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	100.00	100.00	100.00
Ajustări ale capitalului social	188,355,118	188,355,118	0	188,355,118		100.00	100.00
Rezerve din reevaluare	204,710,356	202,358,952	202,358,952	165,915,780	81.99	81.99	81.05
Alte rezerve	33,911,467	43,518,876	52,715,000	60,056,161	113.93	138.00	177.10
Ajustări alte rezerve	23,122,057	23,122,057		23,122,057		100.00	100.00
Rezultatul reportat	-200,508,945	-198,157,542	29,144	195,320,946	670,192.65	98.57	97.41
Rezultatul exercițiului	9,515,839	19,632,602	18,300,000	22,473,705	122.81	114.47	236.17
Repartizarea profitului	689,728	877,091	0	0		0.00	0.00

Analizând succint elementele din structura bilanțului, putem aprecia:

- *Activele imobilizate*, care reprezintă cea mai mare pondere în structura activelor, s-au redus la 31.12.2012 cu peste 5%, ponderea cea mai mare a reducerilor s-a produs la grupa terenuri și construcții, cu deosebire la terenuri, ca urmare a reevaluării acestora la valoarea de piață. Desigur, reducerea activelor imobilizate s-a produs și datorită amortizării activelor amortizabile, dar au existat în această perioadă și puneri în funcțiune, astfel încât la grupa "instalații tehnice și mașini" valoarea acestora la 31.12.2012 a fost mai mare decât în anii 2011 și 2010.
- *Activele curente totale* la 31.12.2012, au crescut cu 5.56% față de sfârșitul anului precedent, creșterea fiind inferioară creșterii cifrei de afaceri. Analizând, totuși, în structura lor aceste Active curente, putem aprecia:
 - *stocurile* au scăzut cu 4%, deși *cifra de afaceri* a crescut în 2012 față de 2011. Cauza principală provine din reducerea producției în luna noiembrie și în special în decembrie 2012, față de anul precedent, cu efect asupra stocurilor;
 - *creanțele* în total au crescut cu 12%, deși creanțele comerciale s-au redus cu aproximativ 7%. Efectul nefavorabil în creșterea creanțelor provine din cauze independente de COMPA, respectiv creanțe provenite din proiecte și parteneriate AMPOSDRU, ale căror cauze sunt binecunoscute.
- *Datoriile mai mici de un an* au scăzut în total cu aproape 7%. Scăderea se datorează în exclusivitate scăderii datoriilor comerciale, dar au crescut în schimb datoriile financiare față de firmele de leasing reprezentând achiziții finanțate în cadrul programelor structurale europene AMPOSDRU.
- *Datoriile mai mari de un an*, au scăzut cu peste 10% influențate în exclusivitate de rambursarea a circa 3.4 Mil. Euro credite de investiții scadente în anul 2012.
-

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

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

Situția veniturilor și cheltuielilor în perioada 2010 - 2012 se prezintă astfel:

Tabelul 5.b

DENUMIRE INDICATOR	2010	2011	2012		% 2012 / 2012 BVC	% 2012/ 2011	% 2012/ 2010
			BVC	Realizat			
0	1	2	3	4	5	6	7
Cifra de afaceri	413,637,752	475,420,369	520,000,000	504,094,872	96.94	106.03	121.87
din care export	363,938,600	390,258,450	365,300,000	341,290,810	93.43	87.45	93.78
% în cifra de afaceri	87.98	82.09	70.25	67.70			
Alte venituri din exploatare	624,526	4,690,757	1,200,000	4,822,555	401.88	102.81	772.19
Total venituri din exploatare	414,262,278	480,111,126	521,200,000	508,917,427	97.64	106.00	122.85
Costuri materiale	233,581,831	269,750,381	304,400,000	280,339,773	92.10	103.93	120.02
% în total venituri	54.61	54.36	57.56	53.99			
Costuri cu energia	15,641,131	20,044,668	24,600,000	23,960,651	97.40	119.54	153.19
% în total venituri	3.66	4.04	4.65	4.61			
Cheltuieli cu salariile	64,119,662	74,459,647	82,500,000	82,717,003	100.26	111.09	129.00
% în total venituri	14.99	15.00	15.60	15.93			
Amortizare și deprecieri imobilizări corporale	33,942,668	36,386,853	32,500,000	29,482,893	90.72	81.03	86.86
% în total venituri	7.94	7.33	6.15	5.68			
Alte cheltuieli din exploatare	45,255,842	52,415,029	48,300,000	58,176,282	120.45	110.99	128.55
% în total venituri	10.58	10.56	9.13	11.20			
Total cheltuieli din exploatare	392,541,134	453,056,578	492,300,000	474,676,602	96.42	104.77	120.92
Rezultat din exploatare	21,721,144	27,054,548	28,900,000	34,240,825	118.48	126.56	157.64
Cheltuieli cu dobânzile	2,495,772	2,199,466	2,520,000	2,165,383			
% în total venituri	0.58	0.44	0.48	0.42			
Alte cheltuieli financiare	18,404,840	17,887,862	9,580,000	14,525,346	151.62	81.20	78.92
% în total venituri	4.30	3.60	1.81	2.80			
Total cheltuieli financiare	20,900,612	20,087,328	12,100,000	16,690,729	137.94	83.09	79.86
Venituri din dobânzi	33,235.00	45,508.00	60,000	88,588.00	147.65	194.66	266.55
Alte venituri financiare	13,448,841	16,117,072	7,540,000	10,238,657	135.79	63.53	76.13
Total venituri financiare	13,482,076	16,162,580	7,600,000	10,327,245	135.88	63.90	76.60
Rezultat financiar	-7,418,536	-3,924,748	-4,500,000	-6,363,484	141.41	162.14	85.78
Venituri totale	427,744,354	496,273,706	528,800,000	519,244,672	98.19	104.63	121.39
Cheltuieli totale	413,441,746	473,143,906	504,400,000	491,367,331	97.42	103.85	118.85
Rezultat brut	14,302,608	23,129,800	24,400,000	27,877,341	114.25	120.53	194.91
% în total venituri	3.45	4.82	4.68	5.48			
Impozit pe profit curent	4,786,769	5,864,044	6,100,000	5,735,259	94.02	97.80	119.81
Rata impozitului pe profit curent	33.47	25.35	25.00	20.57			
Impozit pe profit amânat	-2,234,166	-2,366,846	0	-331,623		14.01	
Rezultat net	11,750,005	19,632,602	18,300,000	22,473,705	122.81	114.47	191.27

Analizând rezultatele cuprinse *Contul de profit și pierdere* putem evidenția următoarele:

- ✓ S-a menținut un trend crescător al Cifrei de afaceri care în anul 2012 a fost mai mare cu 6.03% față de 2011 și 21.87% față de 2010;



- ✓ *Rezultatul din exploatare a avut o evoluție foarte bună, fiind cu 26.56% mai mare decât cel realizat în 2011 și cu peste 50% față de anul 2010;*
- ✓ *Rezultatul brut pe 2012 a crescut, de asemenea, cu peste 20% față de anul 2011 și aproape s-a dublat față de anul 2010.*

Chiar dacă rata profitului brut de 5.48% nu este la un nivel spectaculos, totuși nivelul acesteia este superior anilor anteriori și este la un nivel comparabil cu cel înregistrat în domeniul auto.

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

Tabelul 5.c.

INDICATOR	2010 retratat	2011 retratat	2012
Profit înainte de impozitare	11,750,005	23,129,800	27,877,341
Ajustări pentru elemente nemonetare	-9,405,158	55,211,726	37,432,668
Variația stocurilor	-11,041,778	-6,294,888	3,020,482
Variația creanțelor	-18,281,185	-34,510,701	-2,824,854
Variația obligațiilor	29,072,717	19,615,368	-12,770,977
Plăți impozit profit	-4,786,769	-5,864,044	-5,735,259
Încasări dobânzi	33,235	45,508	88,588
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	40,922,092	-40,312,554	-36,682,232
Profit/pierdere din vânzări de imobilizări corporale și necorporale	2,768	953,646	231,418
Profit/pierdere din vânzări de imobilizări financiare	0	1,666,405	0
Variația creditelor și împrumuturilor	-21,790,564	-13,819,691	-4,192,645
Plăți dobânzi	-2,495,772	-2,199,466	-2,165,383
Profit/pierdere din diferențe de curs valutar	-4,963,689	-3,437,195	-4,286,688
Disponibilități bănești la începutul perioadei	288,394	9,304,296	3,488,210
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	9,304,296	3,488,210	3,480,669
Flux de numerar net	9,015,902	-5,816,086	-7,541

Din analiza cash flow-ul prezentat în tabel în tabelul de mai sus, putem constata următoarele:



compa

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

- ✓ Profitul înainte de impozitare, de 27,877,341 RON, ajustările pentru elementele nemonetare (amortizare) în valoare de 37,432,668, cât și variația stocurilor de 3,020,482 au generat un flux de numerar pozitiv;
- ✓ Achizițiile de imobilizări corporale în valoare de 36,682,232 din activitatea de investiții au degajat un flux de numerar negative care alături de rambursările de credite, impozitul de profit, diferențele de curs valutar și costul dobânzilor au făcut ca fluxul de numerar net să nu aibă o variație mare, valoarea acestuia fiind de numai 7,541RON, în condițiile rambursării a circa 3.4 mil. euro din creditele de investiții.

6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Guvernanța Corporativă este prezentată în conformitate cu prevederile Principiului I, Recomandarea 3, din Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, care prevede: *“un capitol dedicat guvernanței corporative în care vor fi descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanță corporativă, înregistrate în cursul anului financiar precedent. În cazul în care societatea nu va implementa total sau parțial una sau mai multe din recomandările cuprinse în prezentul Cod, va explica decizia sa în Capitolul GC a Raportului său anual, precum și în declarația “Aplici sau explici”.*

6.1. Regulile de conducere corporativă

Începând cu anul 2010, COMPA a adoptat alinierea la cerințele Codului BVB, astfel încât a fost elaborat Regulamentul de Guvernanță Corporativă care a fost dezbătut în ședința Adunării Generale a Acționarilor din aprilie 2011. Regulamentul de Guvernanță Corporativă al societății COMPA S.A.Sibiu transpune principiile și recomandările Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, principii relevante pentru societățile listate.

În cadrul Regulamentului de Guvernanță Corporativă al societății COMPA S.A.Sibiu sunt definite și clarificate rolul și responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație, ale conducerii executive, modul său de organizare, astfel încât societatea să-și poată desfășura activitatea în cel mai eficient mod posibil.

În prezent societatea COMPA se conformează unui număr de 44 principii și recomandări, așa cum rezultă din declarația *“Aplici sau explici”*, anexă la raport și își propune să-și îmbunătățească gradul de implementare a principiilor și recomandărilor din CGC-BVB.

6.2. Consiliul de Administrație

Conform *Actului Constitutiv*, societatea COMPA este administrată în *sistem unitar*; administrația societății revine unui Consiliu de Administrație alcătuit din cinci administratori, aleși prin vot secret, de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 17.02.2011. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de patru ani, acesta expirând în 17.02.2015. Dintre cei 5 administratori, 3 sunt administratori neexecutivi. Componenta este prezentată la capitolul 4, paragraful 4.1.

Atribuțiile principale ale Consiliului de Administrație sunt acelea de definire a strategiei societății, a politicii de management, a valorificării raționale și eficiente ale resurselor, de stabilire și urmărire a obiectivelor date directorilor companiei.

COMPA fiind o societate comercială listată la Bursa de Valori, are constituit un comitet de audit format din 2 membrii administratori neexecutivi dintre care unul este administrator neexecutiv independent.

Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni, sau de câte ori este nevoie, iar deciziile din ședințe se iau cu majoritate simplă.

6.3. Conducerea executivă

Potrivit Regulamentului de Guvernanță Corporativă al societății COMPA S.A.Sibiu, ale cărei situații financiare fac obiectul auditării financiare, conducerea executivă a societății este delegată directorilor pe funcțiuni ai societății, desemnați de către Consiliul de Administrație, care sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente domeniului său de activitate, cu respectarea competențelor acordate.

Directorii informează periodic Consiliul de Administrație cu privire la operațiunile întreprinse, la realizarea obiectivelor încredințate de încadrare în resursele atribuite și cu privire la îndeplinirea sarcinilor primite. Componenta conducerii executive, este prezentată la paragraful 4.2.

6.4. Modul de desfășurare a adunărilor generale ale acționarilor (AGA), competențele acestora, precum și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate;

AGA este organul de conducere, care decide asupra activității și asigură politica economică și comercială.

Adunările generale ale acționarilor (ordinare și extraordinare) se desfășoară în conformitate cu convocările transmise la BVB și CNVM.

Desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor sunt îndeplinite conform legislației în vigoare și anume de Actul Constitutiv, Legea nr. 31/1990, republicată, lege care stabilește regulile de organizare și funcționare pentru societățile comerciale, precum și modul de organizare și funcționare al diferitelor organe de conducere ale acestora – Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație și Regulamentul CNVM nr.1/2006 care vine în completare.

6.5. Drepturile acționarilor

6.5.1. Dreptul de a participa și vota în adunarea generală a acționarilor

Pot participa și vota la adunarea generală acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință anunțată în convocator. Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul ședinței de către reprezentanții lor legali sau de către alte persoane cărora li s-a acordat o *Procură specială*, pusă la dispoziție de către societate pentru fiecare ședință în parte.

Accesul acționarilor la adunarea generală se face, cu minim 15 minute înainte de începerea ședinței, prin simpla probă a identității acestora, în cazul acționarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar în cazul acționarilor persoane juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu *Procura specială* data persoanei fizice care îi reprezintă.

Dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență. Fiecare acțiune deținută dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul ședinței de către reprezentanții lor legali sau de către alte persoane cărora li s-a acordat mandatul de reprezentare, pe baza formularului de *Procură specială* pus la dispoziție de societate, în condițiile legii. Formularele de *Procură specială* în limba română sau engleză se pot obține de la sediul societății sau se pot descărca de pe website-ul societății, începând cu data anunțată în convocator.

Un exemplar, în original al procurii speciale, completat și semnat, însoțit de copia actului de identitate valabil al acționarului (BI/ CI/ Pașaport/ Legitimăție de ședere, în cazul acționarilor persoane fizice și certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice) se va depune personal sau expedia la sediul societății până la data anunțată.

6.5.2. Dreptul de introducere de noi puncte pe ordinea de zi

Unul sau mai mulți acționari care dețin, individual sau împreună, cel puțin 5 % din capitalul social au dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre aprobare de adunarea generală, care vor fi transmise la sediul societății în scris, până la o dată menționată pentru fiecare ședință în parte. De asemenea, au dreptul de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunărilor, drept care se poate exercita în scris.

Propunerile privind introducerea de puncte noi pe ordinea de zi trebuie să fie însoțite de copiile actelor de identitate ale acționarilor care solicită (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), fiind necesar, de asemenea, ca pentru fiecare punct să existe o justificare sau un proiect de hotărâre propus spre adoptare de AGA.

6.5.3. Prezentare de propuneri de hotărâri

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a prezenta și proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării. Proiectele de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării, însoțite de copiile actelor de identitate ale acționarilor (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), pot fi transmise, prin poștă sau prin e-mail, până la data anunțată în convocator.

6.5.4. Dreptul de a adresa întrebări

Acționarii societății, indiferent de nivelul participației la capitalul social, pot depune întrebări în scris (trimise prin poștă sau prin e-mail) privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării, însoțite de copia actului de identitate valabil (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), până la data anunțată în convocator.

Societatea va formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut.

Răspunsurile vor fi disponibile pe website-ul societății www.compa.ro, la secțiunea "**Adunarea Generală a Acționarilor**", începând cu data anunțată, în format "**Întrebare / Răspuns**" și/sau în cadrul ședinței.

Dreptul de a adresa întrebări și obligația societății de a răspunde vor fi condiționate de protejarea confidențialității și a intereselor societății.

6.5.5. Votul prin corespondență

Acționarii înregistrați la data de referință din registrul acționarilor au posibilitatea de a vota și prin corespondență, înainte de ședință, prin utilizarea *Formularului de vot prin corespondență*.

În acest caz, *Formularului de vot prin corespondență*, completat și semnat, cu legalizare de semnătură de către un notar public și copia actului de identitate valabil al acționarului (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice) va fi transmis prin poștă sau prin e-mail, până la o dată anunțată pentru fiecare ședință în parte.

Formularele de vot prin corespondență care nu sunt primite până la data menționată în convocator nu vor fi luate în calcul pentru determinarea cvorumului și votului în ședința A.G.A.

La data adunării, la intrarea în sala de ședință, reprezentantul desemnat va preda originalul *Procurii speciale/Formular de vot prin corespondență* în cazul în care acestea au fost transmise prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată și o copie a actelor de identitate ale reprezentantului desemnat (buletin/carte de identitate).

Acționarii au obligația de a respecta procedura stabilită de Consiliul de Administrație privind exprimarea votului – în funcție de modalitatea aleasă – sub sancțiunea anulării votului.

Pentru ca toți acționarii să poată avea acces la informații, acestea sunt postate pe web site-ul www.compa.ro, la secțiunea "**Adunarea generală a acționarilor**"

6.6. Alte elemente de Guvernare Corporativă

6.6.1. Transparență și raportare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de transparență și raportare stabilite prin reglementările legale aplicabile în vigoare, COMPA a realizat în anul 2012 următoarele raportări, transmise către BVB și CNVM, conform calendarului financiar și publicate pe website-ul societății www.compa.ro:

- Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2012;
- Raportul curent din 12.01.2012, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004
- Situațiile financiare preliminate pentru anul 2011
- Convocatorul AGA din data de 27.04.2012
- Hotărârile AGA din data de 27.04.2012
- Raportul anual 2011,
- Bilanțul la 31.12.2012; Note și politici contabile la situațiile financiare la 31.12.2012
- Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2013
- Raportul trimestrial (trimestrul I – 2012)
- Raportul trimestrial (trimestrul III – 2012)
- Raportul semestrial (semestrul I – 2012)
- Comunicatele privind disponibilitatea rapoartelor transmise.

6.7. Managementul riscului

Informații detaliate privind sistemul de management al riscului sunt prezentate la punctul 1.1.8 "Evaluarea activității societății privind managementul riscului.

6.8. Conflictul de interese

Membrii Consiliului de Administrație au luat decizii în interesul societății COMPA. Fiecare administrator s-a asigurat de evitarea oricărui conflict direct sau indirect de interese cu societatea COMPA sau cu oricare firmă controlată de aceasta și va informa Consiliul de Administrație asupra conflictelor de interese, pe măsură ce acestea apar și se va abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Pentru a asigura corectitudinea procedurală a tranzacțiilor cu părțile implicate („tranzacțiile cu sine”), Consiliul de Administrație are în vedere:

- păstrarea competenței Consiliului de Administrație sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacții;
- solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern;
- încredințarea negocierilor referitoare la aceste tranzacții unuia sau mai multor administratori independenți sau administratorilor care nu au legături cu părțile implicate respective;
- recursul la experți independenți, posibil selecția de administratorii independenți.

În anul 2012, societatea COMPACT, a transmis la BVB și a fost publicat și în Buletinul CNVM Raportul curent din 12.01.2012 privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004.

6.9. Responsabilitatea socială

Conducerea COMPACT a depus și depune în continuare toate diligențele pentru integrarea în activitățile operaționale și în interacțiunea cu terțele persoane interesate – *stakeholders* – a unor preocupări de natură economică, socială și de mediu.

Totodată, conducerea COMPACT a urmărit în mod consecvent creșterea gradului de implicare a angajaților, a reprezentanților și a sindicatelor, precum și a persoanelor interesate din afara societății – creditori și investitori – în dezvoltarea și implementarea practicilor de responsabilitate socială a societății.

Președintele Consiliului de Administrație,

Ioan DEAC



ANEXE

LA RAPORTUL ANUAL 2012

Actele constitutive ale societății, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea.

Nu a fost cazul.

Contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea:

Conform Raportului Curent din 23.01.2013 privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004

Actele de demisie / demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor.

Nu au existat situații de demisie / demitere din rândul membrilor Consiliului de Administrație sau a conducerii executive.

Lista societăților controlate de COMPA:

SOCIETĂȚI CONTROLATE DE S.C.COMPA S.A.

S.C. COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.

S.C. COMPA - IT S.R.L.

S.C. ENERCOMPA S.R.L.

S.C. RECASERV S.R.L.

S.C. TRASCAS S.R.L.

Declarația "APLICI SAU EXPLICI" privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București.

Tip situație financiară : IR

Bifati numai dacă
este cazul:
 Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
 Sucursala

 An

 Semestru

Anul 2012

Entitatea S.C. COMPA SA

Adresa

Judet	Sector	Localitate
Sibiu		SIBIU
Strada	Nr.	Bloc
HENRI COANDA	8	
	Scara	Ap.
		Telefon

Număr din registrul comerțului J32 129 1991

Cod unic de înregistrare

7 8 8 7 6 7

Forma de proprietate

34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

2932 Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule

 Situație financiară anuală

 Raportare anuală

Raportare anuală încheiată la 31.12.2012 de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aprobate prin Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr.1286/2012, cu modificările și completările ulterioare, al cărui exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic.

ADMINISTRATOR,


INTOCMIT,

Numele și prenumele

DEAC IOAN

Numele și prenumele

MICLEA IOAN

Semnătura
și stampila


Digitally signed by Simona-Alexandrina Savu
DN: cn=RO, ln=Sibiu, o=SC COMPA SA,
ou=ECONOMIC, title=SEF SERVICIU FINANCIAR-
CONTABILITATE, cn=Simona-Alexandrina Savu,
2.5.4.20=0269239400,
serialNumber=20060516705MSA3,
name=Simona-Alexandrina M Savu,
givenName=Simona-Alexandrina, sn=Savu
Date: 2013.04.17 08:32:18 +03'00'

Semnătura electronică

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.12.2012

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02		
3. Fond comercial (ct.2071)	03	1.655.652	1.130.260
4. Immobilizari necorporale in curs de executie (ct.233-2933)	04		894.246
TOTAL (rd.01 la 04)	05	1.655.652	2.024.506
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06	227.145.304	188.556.452
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07	75.885.726	92.376.279
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08	464.950	356.352
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09		
5. Immobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	10	12.180.419	7.880.442
6. Investiții imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	11		
TOTAL (rd. 06 la 11)	12	315.676.399	289.169.525
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	13		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	14	6.115.325	6.115.325
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	15		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	16	815.148	815.148
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	17		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 - 2963)	18		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	19	24.154	24.154
TOTAL (rd. 14 la 19)	20	6.954.627	6.954.627
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05 + 12 + 13 + 20)	21	324.286.678	298.148.658
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358+ 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	22	31.643.993	30.096.113
2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	23		
3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	24	4.403.455	5.120.415
4. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 357 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3957 - 397 - 4428)	25	19.486.577	18.064.737

TOTAL (rd. 22 la 25)	26	55.534.025	53.281.265
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	27	78.823.328	76.257.462
2. Avansuri platite (ct. 409)	28	4.908.514	1.410.602
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	29		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453 - 495*)	30		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	31		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	32	33.524.549	37.312.486
7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	33		
TOTAL (rd. 27 la 33)	34	117.256.391	114.980.550
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	35		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	36	3.488.210	3.480.669
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 26+ 34 + 35 + 36)	37	176.278.626	171.742.484
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	38	746.430	333.412
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	39		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	40	13.605.285	13.948.592
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	41	943.073	908.879
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	42	68.539.075	55.455.880
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	43		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	44		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	45		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	46		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	47		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	48	14.942.687	22.051.341
TOTAL (rd. 39 la 48)	49	98.030.120	92.364.692
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 37 + 38 - 49 - 68)	50	72.055.706	75.247.862
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 21 + 50)	51	396.342.384	373.396.520
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	52		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	53	73.028.932	66.384.694
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	54		

4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	55		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	56		
6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct. 406)	57		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	58		
8. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	59		
9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 465)	60		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	61	6.645.328	132.573
TOTAL (rd. 52 la 61)	62	79.674.260	66.517.267
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1517)	63	93.161	105.700
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	64	1.295.000	510.000
TOTAL (rd. 63 +64)	65	1.388.161	615.700
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	66	11.135.287	19.779.574
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.68 + 69) :	67	11.248.830	4.463.342
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	68	6.939.230	4.463.342
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	69	4.309.600	
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	70		
TOTAL (rd. 66+ 67+ 70)	71	22.384.117	24.242.916
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	72	21.882.104	21.882.104
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	73		
3. Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct. 1027)	74		
4. Ajustari ale capitalului social (ct. 1028)	75	188.355.118	188.355.118
	76		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	77	0	
	78	1.339.351	1.294.812
TOTAL (rd. 72 + 73 + 74 + 75 - 76+ 77 - 78)	79	208.897.871	208.942.410
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	80		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	81	202.358.952	165.915.780
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	82	27.055.487	27.055.487
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	83		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	84	40.924.797	57.417.543
TOTAL (rd. 82 la 84)	85	67.980.284	84.473.030
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala (ct.1072)	86		
SOLD C (ct.1072)			
SOLD D (ct.1072)	87		

Acțiuni proprii (ct. 109)	88		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	89		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	90		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	91	13.319.633	16.156.229
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	92	0	
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	93	-211.477.175	-211.477.175
SOLD C (ct. 118)			
SOLD D (ct. 118)	94		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	95	19.632.602	22.473.705
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	96		
Repartizarea profitului (ct. 129)	97	877.091	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 79 + 80 + 81+85+ 86 - 87 - 88+ 89 - 90 + 91 - 92+ 93 - 94+ 95 - 96 - 97)	98	299.835.076	286.483.979
Patrimoniul public (ct. 1026)	99		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 98 + 99)	100	299.835.076	286.483.979

Suma de control F10 : 6944942679 / 20855471496

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

La rd. 27. Sumele inscrise la acest rand si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte asimilate, precum si alte creante immobilizate, scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni.

La rd. 74. in acest cont se evidentiaza actiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezinta datorii financiare.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DEAC IOAN

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

MICLEA IOAN

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 31.12.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)	01	475.420.369	504.094.872
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	469.966.062	493.882.873
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	2.655.082	4.741.728
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	05	2.799.225	5.470.271
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)			
Sold C	06	3.809.993	3.613.861
Sold D	07		
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08	1.711.075	1.182.254
4. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	1.711.075	1.182.254
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	10		
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.753)	11		
7. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.755)	12		
8. Venituri din investiții imobiliare (ct.756)	13		
9. Venituri din active biologice și produse agricole (ct.757)	14		
10. Venituri din subvenții de exploatare în caz de calamități și alte evenimente similare (ct.7417)	15		
11. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	16	2.979.682	3.640.301
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)	17	483.921.119	512.531.288
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	18	255.424.921	260.720.322
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	15.976.078	19.186.120
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	20	20.044.668	23.960.651
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	2.334.052	4.117.781
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	174.677	70.589
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) :	23	74.459.647	82.717.003
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	24	58.825.642	65.445.240
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	15.634.005	17.271.763
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)	26	36.386.853	29.482.893
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	27	36.386.853	35.949.088

a.2) Venituri (ct.7813 + 7816)	28		6.466.195
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	29	76.228	5.077.614
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30	516.696	5.591.100
b.2) Venituri (ct.754+7814)	31	440.468	513.486
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	52.308.228	53.871.129
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	48.540.346	47.725.250
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	1.437.599	1.576.441
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului inconjurător (ct.652)	35		
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.653)	36		
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	37		
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	38		
15.7 Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct.657)	39		
15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	40		
15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581+ 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	41	2.330.283	4.569.438
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)	42	30.573	-772.461
- Cheltuieli (ct.6812)	43	30.573	27.539
- Venituri (ct.7812)	44		800.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)	45	456.866.571	478.290.463
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17 - 45)	46	27.054.548	34.240.825
- Pierdere (rd. 45 - 17)	47	0	0
16. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct.7611)	48		
17. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	49		
18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct.762)	50		
19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	51		
20. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	52	11.497.879	9.590.097
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	45.508	88.588
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	54		
22. Alte venituri financiare (ct.7615 + 764 +767 + 768)	55	4.619.193	648.560
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 48 + 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 55)	56	16.162.580	10.327.245
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 58 - 59)	57		
- Cheltuieli (ct.686)	58		
- Venituri (ct.786)	59		
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	60		
25. Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	61		
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	62	2.199.466	2.165.383
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63		

27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	17.887.862	14.525.346
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)	65	20.087.328	16.690.729
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 56 - 65)	66	0	0
- Pierdere (rd. 65 - 56)	67	3.924.748	6.363.484
VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)	68	500.083.699	522.858.533
CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)	69	476.953.899	494.981.192
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68 - 69)	70	23.129.800	27.877.341
- Pierdere (rd. 69 - 68)	71	0	0
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	5.864.044	5.735.259
30. Impozitul pe profitul amanat (ct. 692)	73		103.088
31. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	74	2.366.846	434.711
32. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75		
33. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 70- 72- 73 +74 - 75)	76	19.632.602	22.473.705
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)	77	0	0

Suma de control F20 : 7496810077 / 20855471496

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd. 24 La acest rand se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaboratorii", analitic "Colaboratori pentru persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DEAC IOAN

Semnătura

Stampila unității



Numele și prenumele

MICLEA IOAN

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2012

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01	1		22.473.705
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0		0
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	0		0
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05+ 09 + 15 la 19 + 23)	04	6.806.380	5.998.585	807.795
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	6.806.380	5.998.585	807.795
- peste 30 de zile	06	2.408.906	2.295.144	113.762
- peste 90 de zile	07	3.125.102	2.941.697	183.405
- peste 1 an	08	1.272.372	761.744	510.628
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14) :	09			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22) :	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2011		31.12.2012
A	B	1		2
Numar mediu de salariatii	24	1.782		1.804

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	25	1.831	1.791
---	----	-------	-------

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26	1.290.640	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	129.064	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	40		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	41		
Redevență minieră plătită	42		
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	43		
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	44		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	45	123.886	
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	46	123.886	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	47	4.009.963	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	48		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	49	4.009.963	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50	3.571.380	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	51		
- din fonduri publice	52		
- din fonduri private	53		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 55 la 57)	54		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	55		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	56		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	57		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	58		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.4093)	59	918.524	1.318.328
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 61+ 69) :	60	6.954.627	6.954.627
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 62 la 68):	61	6.930.473	6.930.473
- acțiuni cotate emise de rezidenți	62		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	63	815.148	815.148
- părți sociale emise de rezidenți	64	6.115.325	6.115.325
- obligațiuni emise de rezidenți	65		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	66		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	67		
- obligațiuni emise de nerezidenți	68		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 70 + 71):	69	24.154	24.154
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	70	24.154	24.154
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	71		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) , din care:	72	76.682.871	73.747.834
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	73	56.476.653	48.033.870
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	3.386.969	4.009.963
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	3.667	4.178
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd. 77 la 81) :	76	2.782.220	5.334.593
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	77		
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	78	152.332	177.691
- subvenții de încasat(ct.445)	79	2.589.745	5.131.333
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	80		
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	81	40.143	25.569
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup(ct.451)	82		

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83		
Creante rezultate din operațiuni cu instrumente derivate (ct.465)	84		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) , (rd. 86 la 88) :	85	24.311.238	28.953.810
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	86	22.691.988	28.093.036
- alte creanțe în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice , altele decât creanțele în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului) , (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	87	1.607.859	854.548
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct. 461)	88	11.391	6.226
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	89		
- de la nerezidenți	90		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	91		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508) (rd.93 la 99) :	92		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	93		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	94		
- părți sociale emise de rezidenți	95		
- obligațiuni emise de rezidenți	96		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	97		
- acțiuni emise de nerezidenți	98		
- obligațiuni emise de nerezidenți	99		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	100		
Casa în lei și în valută (rd.102+103) :	101	5.778	4.065
- în lei (ct. 5311)	102	5.778	4.065
- în valută (ct. 5314)	103		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.105+107):	104	3.481.675	3.475.742
- în lei (ct. 5121), din care:	105	3.017.275	458.374
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	106		
- în valută (ct. 5124), din care:	107	464.400	3.017.368
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	108		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.110+111) :	109		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	110		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	111		
Datorii (rd. 113 + 116+ 119 + 122+ 125 + 128 + 131 + 134 + 137+ 140 + 143 + 144+ 148 + 150 + 151 + 156 + 157 + 158+ 159 + 165) :	112	188.953.209	163.345.302
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 114+115) :	113		
- în lei	114		
- în valută	115		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct.1681) (rd.117+118) :	116		

- in lei	117		
- in valuta	118		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 120+121) :	119	25.468.617	58.145.072
- în lei	120	422.230	1.887.561
- în valută	121	25.046.387	56.257.511
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 123+124) :	122		
- in lei	123		
- in valuta	124		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd . 126+127) :	125	25.918.200	
- în lei	126		
- în valută	127	25.918.200	
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 129+130) :	128		
- in lei	129		
- in valuta	130		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.132+133) :	131	35.247.399	22.188.215
- în lei	132		
- în valută	133	35.247.399	22.188.215
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.135+136) :	134		
- in lei	135		
-in valuta	136		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.138+139) :	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 141+142) :	140		
- in lei	141		
- in valuta	142		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	143		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 145+146) :	144	9.071.013	11.179.299
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	145	9.071.013	11.179.299
- în valută	146		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	147		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	148	69.482.148	56.364.759
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienți externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	149	41.455.488	36.027.949

Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	150	2.500.087	2.290.774
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.152 la 155) :	151	4.319.878	3.849.632
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	152	1.937.246	1.849.105
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)	153	2.370.987	1.989.605
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	154	11.645	10.922
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	155		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile din grup(ct.451)	156		
Sume datorate actionarilor (ct.455)	157		
Datorii rezultate din operatiuni cu instrumente derivate (ct.465)	158		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) , (rd. 160 la 164) :	159	16.945.867	9.327.551
-decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul, dividende si decontari din operatiuni in participatie (ct. 453 + 456 + 457+ 4581)	160		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1)	161	5.697.037	4.864.209
(din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)			
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	162	11.248.830	4.463.342
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	163		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	164		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	165		
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici*****)	166		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	167	21.882.104	21.882.105
- acțiuni cotate 2)	168	21.882.104	21.882.104
- acțiuni necotate 3)	169		
- părți sociale	170		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	171		
Brevete si licente (din ct.205)	172		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	173	7.600	29.560
X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	174		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	175		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	176		
XI. Capital social varsat (ct.1012) (rd 178+181+185+186+187+188) :	177		
- detinut de institutii publice, (rd.179+180) :	178		

- detinut de institutii publice de subordonare centrala	179		
- detinut de institutii publice de subordonare locala	180		
- detinut de societati comerciale cu capital de stat , din care:	181		
- cu capital integral de stat	182		
- cu capital majoritar de stat	183		
- cu capital minoritar de stat	184		
- detinut de regii autonome	185		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	186		
- detinut de persoane fizice	187		
- detinut de alte entitati	188		
XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale regiilor autonome, din care:	189		
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din care:	190		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	191		
- catre institutii publice de subordonare locala;	192		
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	193		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	194		
- catre institutii publice de subordonare locala;	195		
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	196		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	197		
- catre institutii publice de subordonare locala;	198		

Suma de control F30 : 1610893616 / 20855471496

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de somaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioada nedeterminată someri în vârstă de peste 45 ani, someri întreținători unici de familie sau someri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru somaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

*****) Prin operatori economici se înțeleg mai puțin operatorii economici din sectorul financiar (instituții de credit, instituții financiare nebancale, entități reglementate și supravegheate de comisia de Supraveghere a Asiguraților, comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, comisia Națională a Valorilor mobiliare), societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

1) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele și prenumele
DEAC IOAN

Semnatura _____

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

Numele și prenumele
MICLEA IOAN

Calitatea
11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2012

F40 - pag. 1

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	3.219.928	694.733		X	3.914.661
Imobilizari necorporale in curs de executie	03		894.246		X	894.246
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	3.219.928	1.588.979		X	4.808.907
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	05	194.670.574		35.885.345	X	158.785.229
Constructii	06	63.885.387	883.852	26.314		64.742.925
Instalatii tehnice si masini	07	223.620.038	41.053.040	2.464.660	2.464.455	262.208.418
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	1.084.274	4.323	60.001	60.001	1.028.596
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	12.180.419	35.093.252	39.393.229	20.974	7.880.442
Investitii imobiliare in curs de executie	11					
TOTAL (rd. 05 la 11)	12	495.440.692	77.034.467	77.829.549	2.545.430	494.645.610
III. Active biologice	13				X	
IV. Imobilizari financiare	14	6.954.627			X	6.954.627
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+12+13+14)	15	505.615.247	78.623.446	77.829.549	2.545.430	506.409.144

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	16				
Alte imobilizari	17	1.564.276	1.220.125		2.784.401
TOTAL (rd.16 +17)	18	1.564.276	1.220.125		2.784.401
II. Imobilizari corporale					
Terenuri	19				

Constructii	20	31.410.657	3.587.359	26.314	34.971.702
Instalatii tehnice si masini	21	141.268.117	31.028.681	2.464.659	169.832.139
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	22	619.324	112.921	60.001	672.244
Investitii imobiliare	23				
TOTAL (rd.19 la 23)	24	173.298.098	34.728.961	2.550.974	205.476.085
II. Active biologice	25				
AMORTIZARI - TOTAL (rd.18 +24+25)	26	174.862.374	35.949.086	2.550.974	208.260.486

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	27				
Alte imobilizari	28				
Imobilizari necorporale in curs de executie	29				
TOTAL (rd.27 la 29)	30				
II. Imobilizari corporale					
Terenuri	31				
Constructii	32				
Instalatii tehnice si masini	33	6.466.195		6.466.195	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	34				
Investitii imobiliare	35				
Imobilizari corporale in curs de executie	36				
Investitii imobiliare in curs de executie	37				
TOTAL (rd. 31 la 37)	38	6.466.195		6.466.195	0
III. Active biologice	39				
IV. Imobilizari financiare	40				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.30+38+39+40)	41	6.466.195		6.466.195	0

Suma de control F40 : 4802825124 / 20855471496

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

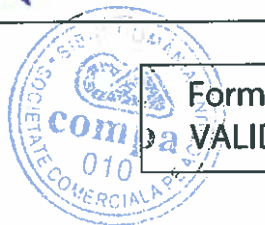
DEAC IOAN

Numele si prenumele

MICLEA IOAN

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional: