

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

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

Evolutia companiei

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

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 reevaluat 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.

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.

2. BAZELE INTOCMIRII - continuare

Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregătirea 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 si judecatile se bazeaza in general pe informatii istorice si orice alte surse considerate reprezentative pentru situatiile intalnite. Rezultatele efective pot fi diferite fata de aceste estimari.

Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca acestea sunt afectate.

Modificarea estimarilor nu afecteaza perioadele anterioare si nu reprezinta o corectare a unei erori.

Informatii despre judecatile critice in aplicarea a politicilor contabile ale Societatii, ale caror efect este semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare sunt incluse in 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. Daca valoarea contabila neta a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabila a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile.

Daca motivele recunoasterii pierderii din depreciere dispar in perioadele urmatoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pâna la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta. Dovezile care pot determina o depreciere includ o scadere a utilitatii pentru societate, uzura fizica excesiva, aparitia unor noi tehnologii de productie.

Impozite amanate

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute drept active, in masura in care e probabil ca va exista un profit impozabil din care sa poata fi acoperite pierderile. 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.

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.

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")

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 adauga 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 sunt 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. Modificarile nu au efect asupra tranzactiilor si soldurilor instrumentelor 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”. Modificarile nu au efect asupra tranzactiilor si soldurilor. Modificarile au adus 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 sunt influentate de amendament.

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 societatii nu sunt influentate de IFRIC 20.

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. Situatiile financiare individuale ale Societatii nu sunt influentate de amendament.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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 2014). 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. Situatiile financiare individuale ale Societatii nu vor fi influentate de acest standard.

IFRS 11 "Asocieri in participatiune" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). 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 2014). 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. Situatiile financiare individuale ale Societatii nu vor fi influentate de acest standard.

IFRS 13 "Evaluarea la valoare justa" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). 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. Societatea estimeaza ca modificarile nu vor avea efect asupra tranzactiilor si soldurilor. Modificarile vor aduce schimbari prezentarii situatiilor financiare.

IAS 27 (revizuit in 2011) "Situatiile financiare separate" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). 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.

IAS 28 (revizuit in 2011) "Investitii in Societati asociate" (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014). Prin revizuirea s-a incorporat contabilizarea asocierilor clasificate drept „joint ventures” prin IFRS 11, in IAS 28. Societatea evalueaza in prezent impactul standardului asupra situatiilor financiare.

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:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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.

IFRS 14 (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016). Societatea estimeaza ca situatiile financiare ale societatii nu vor fi influentate de IFRS 14.

Imbunatatiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2010-2012 si 2011-2013) (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2015). Societatea ia 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.

La pregatirea situatiilor financiare individuale ale societatii, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a Societatii (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutare 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:

- 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.

- **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 (altele 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 valoarea 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

- **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 fiecărei 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 recunoaşterea 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 fiecărei 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, caştigurile 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 recunoaşterea 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 depaşeşte costul amortizat suportat daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta.

In ceea ce priveşte actiunile disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere recunoscute anterior in profit sau pierdere nu sunt reversate prin profit sau pierdere. Orice creştere a valorii juste care urmeaza unei pierderi din depreciere se recunoaşte in alte elemente ale venitului global si se cumuleaza sub titlul de rezerva reevaluare investitii. Cat priveşte titlurile de creanta disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere sunt reversate ulterior prin profit sau pierdere daca o creştere a valorii juste a investitiei poate fi corelata in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoaşterea 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 caştigul sau pierderea cumulata care a fost recunoscuta in alte elemente ale venitului global si cumulata in capitalul propriu se recunoaşte 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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 valoarea se modifica ca reactie la modificarile anumitor rate ale dobanzii, pretului unui instrument financiar, pretului marfurilor, cursurilor de schimb valutare, 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 .

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 reevaluat. Valoarea reevaluat reprezinta valoarea justa a imobilizarii la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si orice pierderi cumulate din depreciere. Reevaluarea se realizeaza pentru intreaga clasa de imobilizari (terenuri, cladiri).

Costul imobilizarii include cheltuielile direct atribuibile achizitionarii activului. Costul unui activ construit in regie proprie includ costul materialelor si munca directa, alte costuri atribuibile aducerii activelor la locul si in stare de functionare si estimarea initiala a costurilor de dezasamblare si inlaturare a activului si de restaurare a apasamentului si costurile indatorarii atunci cand exista o obligatie privind aceste cheltuieli.

Atunci cand Societatea amortizeaza separat unele parti ale unui element de imobilizari corporale, ea amortizeaza de asemenea separat ceea ce ramane din acel element. Ceea ce ramane consta in partile elementului care nu sunt individual semnificative.

Societatea realizeaza reevaluarile cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci cand o imobilizare este reclasificata ca investitie imobiliara, proprietatea este reevaluat la valoarea justa. Castigurile care rezulta in urma reevaluarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere doar in masura existentei unei pierderi din depreciere specifice proprietatii respective si orice alte castiguri ramase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global si prezentate in cadrul rezervelor din reevaluare in capital. Orice pierdere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Costurile ulterioare sunt capitalizate doar atunci cand este probabil ca respectiva cheltuiala sa genereze beneficii economice viitoare Societatii. Lucrarile de intretinere si reparatii sunt cheltuieli ale perioadei.

Terenurile nu se depreciaza.

Deprecierea este recunoscuta pentru a putea scadea din costuri mai putin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viata utila, folosindu-se metoda liniara. Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de depreciere sunt revizuite de Conducerea Societatii la finalul fiecarei perioade de raportari, tinand cont de efectul tuturor modificarilor estimarilor contabile.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

Imobilizarile care fac obiectul unui contract leasing financiar sunt depreciate de-a lungul duratei lor de viata utila pe aceeași baza ca si activele aflate in proprietate sau, acolo unde perioada este mai scurta, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Duratele estimate de viata utila pentru anul curent si anii de comparatie a grupelor semnificative de imobilizari corporale sunt:

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

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 deprecierea este tratata ca reducere a reevaluării.

Imobilizarile corporale sunt derecunoscute ca urmare a cedării sau atunci cand nu se mai așteapta 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, inchiriata 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.

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 pregătirea 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 imobilizării necorporale;
- b. costurile beneficiilor angajatilor provenite din generarea imobilizării necorporale;

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

- 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 atribuite 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.

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).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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.

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 între incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului si trebuie recunoscute in profit sau pierdere in perioada scoaterii din uz sau cedarii.

Investitii financiare

In conformitate cu IAS 27, situatiile financiare individuale sunt situatiile prezentate de catre o societate-mama, de un investitor intr-o entitate asociata sau de un asociat intr-o entitate controlata în comun, in care investitiile sunt contabilizate mai degraba pe baza participatiei directe în capitalurile proprii decat pe baza rezultatelor raportate si a activelor nete ale entitatilor in care s-a investit. Atunci cand o entitate pregateste situatii financiare individuale, investitiile in filiale, entitati controlate în comun si entitati asociate trebuie contabilizate fie:

- a. la cost, fie
- b. în conformitate cu IFRS 9.

Investitiile in filiale sunt prezentate in prezentele situatii financiare individuale la cost.

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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).

Garantii

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligatiilor de garantie conform legislatiei locale si prevederile contractuale a vanzării bunurilor sunt recunoscute la data vanzării 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 Societatea 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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 retururi, 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 dobandii 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 la data recunoaşterii initiale.

Venitul generat din utilizarea de catre terti a activelor Societatii se recunoaşte 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.

Activele 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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.

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 evalueaza 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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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

4. 1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobiliarilor corporale de la 1 ianuarie 2012 la 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

| Explicatii | Terenuri | Constructii | Echipeamente si autovehicule | Alte imobilizari corporale | Imobilizari corporale in curs | Total |
|---|--------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Valoare de inventar | | | | | | |
| 01.01.2012 | 194.670.574 | 63.885.386 | 223.620.039 | 1.084.274 | 12.180.419 | 495.440.692 |
| Intrari 2012 | -35.885.345 | 883.852 | 41.053.040 | 4.323 | 35.093.252 | 41.149.122 |
| Iesiri 2012 | 0 | -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 |
| Intrari din reevaluari 2013 | -28.389.645 | 29.177.594 | | | | 787.949 |
| Intrari din achizitii 2013 | | 0 | 10.359.730 | 285 | 17.049.761 | 27.409.776 |
| Intrari generate intern 2013 | | 0 | 0 | 0 | 1.503.656 | 1.503.656 |
| Iesiri din anulare amortizare 2013 | | -38.218.518 | | | | -38.218.518 |
| Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari | | -1.025.000 | | | | -1.025.000 |
| Iesiri 2013 | | | -3.456.663 | -2.519 | -10.360.015 | -13.819.197 |
| 31.12.2013 | 130.395.584 | 54.677.000 | 269.111.486 | 1.026.362 | 16.073.844 | 471.284.276 |
| Amortizare, deprecieri | | | | | | |
| 01.01.2012 | 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 | -60001 | 0 | -9.017.169 |
| 31.12.2012 | 0 | 34.971.701 | 169.832.140 | 672.244 | 0 | 205.476.085 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

| 4. 1. IMOBILIZARI CORPORALE - continuare | | | | | | | |
|---|----------|----------|-------------|--------------------|----------------|----------|--------------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Cheltuieli 2013 | | 0 | 3.246.817 | 28.618.220 | 96.554 | 0 | 31.961.591 |
| Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2013 | | 0 | -38.218.518 | -3.456.663 | -2.519 | 0 | -41.677.700 |
| 31.12.2013 | | | 0 | 194.993.697 | 766.279 | 0 | 195.759.976 |
| Valoare ramasa | | | | | | | |
| 01.01.2012 | | | | | | | 315.676.399 |
| 31.12.2012 | | | | | | | 289.169.525 |
| 31.12.2013 | | | | | | | 275.524.300 |

La 31 decembrie 2013 Societatea are inregistrate imobilizari corporale achizitionate in baza contractelor de leasing financiar: Datoria societatii aferenta acestor contracte la data de 31.12.2013 este de 138.487 lei.

Actiunile 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 31.12.2013 de catre un evaluator independent autorizat, iar terenurile au fost reevaluate de catre o comisie interna de specialisti.

In ierarhia valorii juste, reevaluarea cladirilor si terenurilor societatii la valoare justa, e este clasificata de nivel 2.

Nu au existat transferuri intre nivelul la care sunt clasificate evaluarile la valoare justa in cursul anului 2013.

Diferentele din reevaluare rezultate, nete de impozit pe profit amanat, a condus la o majorare a altor elemente ale rezultatului global, prezentata in Nota 11 (Capitalul proprii).

Tehnicile de evaluare utilizate in evaluarea la valoare justa de nivel 2 este metoda compararii preturilor. Preturile comparabile cladirilor si constructiile din apropiere sunt ajustate in functie de caracteristici specifice, cum ar fi marime proprietatii, etc.

Cele mai importante date de intrare pentru acesasta metoda de evaluare sunt pretul pe metru patrat.

Valoarea terenurilor si constructiilor rezultata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora.

In urma reevaluarii terenurile au inregistrat o scadere de 28.389.645 lei.

Constructiile au fost reevaluate utilizand metoda valorii nete. Valoarea neta a constructiilor a crescut in urma reevaluarii cu 29.177.593 lei.

Actiunile imobilizate s-au redus in anul 2013 prin vanzare, casare, reevaluare si amortizare. Valoarea de inregistrare a imobilizarilor vandute in anul 2013 a fost de 582.608 lei, iar veniturile obtinute din vanzare au fost de 128.215 lei.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2013 a fost de 2.876.574 lei. Mijloacele fixe casate si vandute au fost amortizate integral.

Amortizarea imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

La 31.12.2012 imobilizarile corporale gajate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila de 144.929.140 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2012 la 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

| Explicatii | Investitii imobiliare |
|---------------------------|----------------------------------|
| Sold la 01.01.2012 | 0 |
| Intrari 2012 | 0 |
| Iesiri 2012 | 0 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

4.2. INVESTITII IMOBILIARE - continuare

| | |
|--|------------------|
| Sold la 31.12.2012 | 0 |
| Intrari din transferuri de la imobilizari corporale 2013 | 1.025.000 |
| Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari | 0 |
| Sold la 31.12.2013 | 1.025.000 |

categoria investitiilor imobiliare. Transferul s-a realizat pe baza analizei scopului pentru care sunt detinute imobilizarile corporale de catre Societate si a contractelor de inchiriere incheiate pentru anul 2014.

Anumite proprietati includ o parte care este detinuta pentru a fi inchiriată si o alta parte care este detinuta în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. In cazul in care partea detinuta pentru a fi inchiriată nu are o pondere semnificativa, atunci proprietatea este în continuare tratata ca imobilizare corporala.

Investitiile imobiliare sunt evaluate la valoare justa. Un castig sau o pierdere generata de o modificare a valorii juste a investitiei imobiliare se recunoaste in profitul sau in pierderea perioadei in care apare.

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 | | | |
| 01.01.2012 | 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 |
| Intrari 2013 | 736.371 | 1.651.921 | 2.388.292 |
| Iesiri 2013 | | -273.007 | -273.007 |
| 31.12.2013 | 4.651.032 | 2.273.160 | 6.924.192 |
| Amortizare, deprecieri | | | |
| 01.01.2012 | 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 |
| Cheltuieli 2013 | 1.029.596 | | 1.029.596 |
| Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2013 | | | 0 |
| 31.12.2013 | 3.813.997 | 0 | 3.813.997 |
| Valoare ramasa | | | |
| 01.01.2012 | | | 1.655.652 |
| 31.12.2012 | | | 2.024.506 |
| 31.12.2013 | | | 3.110.195 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Creante de la clienti care nu au depasit scadenta | 68.873.445 | 70.597.248 |
| Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere | 10.497.915 | 4.009.963 |
| Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere | 646.000 | 1.498.314 |
| Ajustari pentru depreciere | -646.000 | -1.498.314 |
| Total creante comerciale | 79.371.360 | 74.607.211 |

La 31 decembrie 2013 si 2012 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|------------------|
| Scadenta depasita pana la 90 de zile | 8.587.609 | 1.317.550 |
| Scadenta depasita de la 91 la 180 zile | 1.371.332 | 1.382.919 |
| Scadenta depasita de la 181 la 1 an | 115.639 | 1.049.177 |
| Scadenta depasita cu mai mult de 1 an | 423.335 | 260.317 |
| Total creante cu scadenta depasita | 10.497.915 | 4.009.963 |

In anul 2013 societatea a inregistrat o corectie de pret aferenta livrarilor din anul 2012 catre partenerul Robert Bosch - Belgia.

Prin efectuarea acestei inregistrari, creantele comerciale de incasat din anul 2012 s-au diminuat cu suma de 1.650.251 lei, iar informatiile aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu aceste modificari.

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Sold la 01.01.2012 | 1.246.511 |
| Ajustari constituite in anul 2012 | 618.881 |
| Ajustari reversate in anul 2012 | -367.078 |
| Sold la 31.12.2012 | 1.498.314 |
| Ajustari constituite in anul 2013 | 103.790 |
| Ajustari reversate in anul 2013 | -956.104 |
| Sold la 31.12.2013 | 646.000 |

Politica comerciala a Societatii impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru creantele 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.

Situatia altor creante detinute de Societate este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | | | 2012 | | |
|--|-----------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Avansuri platite catre furnizori | 13.018.806 | 0 | 13.018.806 | 1.410.602 | 0 | 1.410.602 |
| Creante in legatura cu personalul | 628 | 0 | 628 | 4.178 | 0 | 4.178 |
| Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local | 289.508 | 0 | 289.508 | 203.260 | 0 | 203.260 |
| Debitori diversi | 533.922 | 0 | 533.922 | 527.362 | 0 | 527.362 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

| 6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ajustari pentru deprecierea debitorilor | -507.072 | 0 | -507.072 | -399.678 | 0 | -399.678 |
| Cheltuieli in avans | 221.084 | 0 | 221.084 | 333.412 | 0 | 333.412 |
| Subventii de incasat (proiecte fonduri europene) | 2.311.628 | 548.691 | 1.762.937 | 5.131.333 | 1.219.440 | 3.911.893 |
| Creante din parteneriate proiecte AMPOSDRU | 3.956.600 | 0 | 3.956.600 | 28.093.036 | 1.893.098 | 26.199.938 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU | -2.541.163 | 0 | -2.541.163 | -4.097.022 | -276.019 | -3.821.003 |
| Total alte creante | 17.283.941 | 548.691 | 16.735.250 | 31.206.483 | 2.836.519 | 28.369.964 |

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Sold la 01.01.2012 | 300.000 |
| Ajustari constituite in anul 2012 | 4.196.700 |
| Ajustari reversate in anul 2012 | 0 |
| Sold la 31.12.2012 | 4.496.700 |
| Ajustari constituite in anul 2013 | 123.662 |
| Ajustari reversate in anul 2013 | -1.572.127 |
| Sold la 31.12.2013 | 3.048.235 |

Politica comerciala a Societatii impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru alte creante care depasesc 360 de zile si pentru acele creante pentru care exista indicii ca sunt incerte.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante imobilizate detinute de Societate este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | | | 2012 | | |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Garantie VAMA pt.vamuire la domiciliu | 20.000 | 20.000 | 0 | 20.000 | 20.000 | 0 |
| Alte garantii | 4.354 | 4.354 | 0 | 4.154 | 4.154 | 0 |
| Total alte active | 24.354 | 24.354 | 0 | 24.154 | 24.154 | 0 |

8. STOCURI

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

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Materii prime | 20.745.118 | 21.310.680 |
| Ajustari pentru deprecierea materiilor prime | -88.995 | -374.437 |
| Materiale si ambalaje | 8.426.029 | 9.540.938 |
| Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor | -208.833 | -381.069 |
| Semifabricate si productia in curs de executie | 3.084.429 | 5.120.415 |
| Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor | 0 | -70 |
| Produse finite si marfuri | 15.308.583 | 18.658.628 |
| Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor | -172.554 | -593.820 |
| Total stocuri | 47.093.777 | 53.281.265 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

8. STOCURI - continuare

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Sold la 01.01.2012 | 1.004.244 |
| Ajustari constituite in anul 2012 | 491.581 |
| Ajustari reversate in anul 2012 | -146.429 |
| Sold la 31.12.2012 | 1.349.396 |
| Ajustari constituite in anul 2013 | 298.450 |
| Ajustari reversate in anul 2013 | -1.177.464 |
| Sold la 31.12.2013 | 470.382 |

Ajustarile pentru depreciere s-au inregistrat pentru stocurile fara miscare si cu miscare lenta, despre care Societatea detine indicii ca probabil nu vor mai genera beneficii economice viitoare.

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Conturi bancare in RON | 3.978.228 | 458.374 |
| Conturi bancare in valuta | 492.236 | 3.017.368 |
| Echivalente de numerar | 934 | 862 |
| Casa in RON | 2.792 | 4.065 |
| Total disponibilitati banesti si echivalente | 4.474.190 | 3.480.669 |

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

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

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

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 2013 si 2012

La 31 decembrie 2013 si 2012 impozitul pe profit este format din:

| Explicatii | 2.013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Cheituiala cu impozitul pe profit curent | 4.203.845 | 5.471.219 |
| Creanta / (debitul) cu impozitul pe profit amanat | -324.258 | -331.623 |
| Total impozit pe profit | 3.919.587 | 5.139.596 |

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

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Profit inainte de impozitare | 25.294.000 | 26.227.090 |
| Cheituiala cu impozitul pe profit 16% | 4.047.040 | 4.196.334 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT - continuare

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit | -455.942 | -469.002 |
| Impozit pe profit datorat | 3.591.098 | 3.727.333 |
| Efectul veniturilor neimpozabile | -4.655.680 | -1.244.749 |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare | 1.553.155 | 2.657.012 |
| Total cheltuiala cu impozitul pe profit | 3.919.587 | 5.139.596 |
| Procentul efectiv de impozit pe profit | 15,50 | 19,60 |

Componentele semnificative ale impozitului pe profit curent inclus in situatiile financiare la 31.12.2013 si 31.12.2012 sunt urmatoarele:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Profit brut | 25.294.000 | 26.227.090 |
| Venituri neimpozabile | -4.188.753 | -7.779.681 |
| Elemente similare veniturilor | 225.308 | 254.793 |
| Cheltuieli nedeductibile | 37.187.242 | 45.454.945 |
| Alte deduceri-amortizare fiscala | -29.144.125 | -27.030.766 |
| Profit fiscal | 29.373.672 | 37.126.381 |
| Impozit pe profit | 4.699.788 | 5.940.221 |
| Sume reprezentand sponsorizari | -455.942 | -469.002 |
| Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 4.243.846 | 5.471.219 |
| Procentul efectiv de impozit pe profit | 16,78 | 20,86 |

In anul 2013 societatea a efectuat inregistrari reprezentand corectarea unor erori contabile care au determinat rectificarea impozitului pe profitul curent al anului 2012, in sensul diminuarii acestuia cu suma de 264.040 lei. Datele aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu corectia mentionata.

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2012-31.12.2013 este prezentata in tabelul de mai jos

| | |
|---|-------------------|
| Impozit amanat la 01.01.2012 | -7.473.854 |
| Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2012 | -331.623 |
| Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2012, din care: | -44.540 |
| Impozit amanat din reevaluare imobilizari | -44.540 |
| Impozit amanat la 31.12.2012 | -7.850.017 |
| Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2013 | -324.258 |
| Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2013, din care: | 4.459.813 |
| Impozit amanat din reevaluare imobilizari | 4.459.813 |
| Impozit amanat la 31.12.2013 | -3.714.462 |

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT continuare

| Tip diferenta temporara | Valoare diferente temporare cumulate | Impozit amanat cumulat - creanta | Impozit amanat cumulat - datorie | Impozit amanat cumulat - net, din care: | Atribuibil contului de profit si pierdere 2012 | Atribuibil Altor elemente ale rezultatului global 2012 |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|--|--|
| Reevaluare imobilizari | 3.716.149 | -44.540 | 639.124 | 594.584 | | -44.540 |
| Rezerve legale | 4.376.421 | 0 | 700.227 | 700.227 | | |
| Diferente durate de amortizare imobilizari corporale | -56.539.477 | -9.046.316 | | -9.046.316 | 434.711 | |
| Alte datorii | -615.700 | -201.600 | 103.088 | -98.512 | -103.088 | |
| Total | -49.062.607 | -9.292.456 | 1.442.439 | -7.850.017 | 331.623 | -44.540 |

| Tip diferenta temporara | Valoare diferente temporare cumulate | Impozit amanat cumulat - creanta | Impozit amanat cumulat - datorie | Impozit amanat cumulat - net, din care: | Atribuibil contului de profit si pierdere 2013 | Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2013 |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|--|---|
| Reevaluare imobilizari | 31.589.986 | -208.602 | 5.263.000 | 5.054.398 | | 4.459.813 |
| Rezerve legale | 4.376.421 | 0 | 700.227 | 700.227 | | |
| Diferente durate de amortizare imobilizari corporale | -59.046.150 | -9.447.384 | | -9.447.384 | -401.067 | |
| Alte datorii | -135.645 | -98.512 | 76.809 | -21.703 | 76.809 | |
| Total | -23.215.388 | -9.754.498 | 6.040.036 | -3.714.462 | -324.259 | 4.459.813 |

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.12.2013 este urmatoarea:

| Explicatii | Nr. Actiuni | % din total capital social |
|--|--------------------|----------------------------|
| Asociatia Salariatilor COMPA | 119,474,505 | 54.6 |
| Alti actionari (persoane fizice si juridice) | 99,346,533 | 45.4 |
| Numar total de actiuni | 218,821,038 | 100.0 |

Actiunile societatii au o valoare nominala de 0.1 lei / 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 iulie 2001 este cotate la categoria a II-a.

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara în economii hiperinflationiste”, Societatea a efectuat ajustarea capitalului social subscris și varsat înainte de 1 ianuarie 2004, având în vedere ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista până la 31 decembrie 2003. Ajustarea capitalului social calculata pentru perioada 1991 - 2003 a fost în 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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII - continuare

Capitalurile proprii ale Societatii includ urmatoarele:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Capital subscris si varsat | 21.882.104 | 21.882.104 |
| Ajustari ale capitalului social | 0 | 188.355.118 |
| Rezerve din reevaluare | 166.278.820 | 165.915.781 |
| Rezerve legale | 4.376.421 | 4.376.421 |
| Ajustare rezerve legale | 22.679.066 | 22.679.066 |
| Alte rezerve | 56.974.552 | 56.974.552 |
| Ajustare alte rezerve | 442.991 | 442.991 |
| Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | -5.754.624 | -1.294.811 |
| Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 7.940.456 | 7.515.545 |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 | 29.144 | 29.144 |
| Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29 | 8.611.538 | 8.611.538 |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 | -648.352 | -211.477.175 |
| Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor | -750.538 | -750.538 |
| Rezultat reportat reprezentand pierdere neacoperita din anii precedenti | -2.732.703 | 0 |
| Profit an curent | 21.374.413 | 19.741.002 |
| Repartizarea profitului | 0 | 0 |
| Total capitaluri proprii | 300.703.288 | 283.000.738 |

Datorita oportunitatilor de dezvoltare ale societatii COMPA (in perioada urmatoare) ce presupune alocarea de surse din profitul net pentru investitii, nu s-a luat in calcul prelevarea din profit a unor sume pentru distribuirea de dividende, profitul net urmand a fi repartizat ca "surse proprii de dezvoltare"

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.

In anul 2013 societatea a efectuat inregistrari reprezentand corectarea unor erori contabile, dupa cum urmeaza:

- inregistrarea unor cheltuieli reprezentand alte impozite si taxe datorate bugetului general consolidat al statului, in valoare de 750.538 lei, aferente anului 2011 si in valoare de 1.346.492 lei, aferente anului 2012.
- inregistrarea unor de diferente pret aferente livrarilor din anul 2012 catre partenerul Robert Bosch - Belgia.
- inregistrarea modificarii cheltuielii cu impozitul pe profit curent pentru anul 2012, in sensul diminuarii acesteia cu suma de 264.040 lei.

Datele aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu corectiile mentionate. Ajustarile sunt urmatoarele:

- rezultatul reportat aferent anului 2011, in valoare de -750.538 lei, a fost preluat in anul 2012
- rezultatul curent aferent anului 2012 a fost diminuat cu valoarea de 2.732.703 lei.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII - continuare

Modificarile produse in capitalurile proprii au fost urmatoarele:

| Cauze modificari | Element capital propriu | 2013 | 2012 |
|---|--|-------------------|--------------------|
| Reevaluare imobilizari corporale | Rezerve din reevaluare | 787.950 | -35.869.342 |
| Transfer rezerve din reevaluare aferente imobilizarilor amortizate integral sau iesite din patrimoniu in rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | Rezerve din reevaluare | -424.911 | -573.829 |
| | Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 424.911 | 573.829 |
| Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot. AGA/04.2012, respectiv 04.2011 | Alte rezerve | 0 | 16.492.746 |
| Determinarea impozitului pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii | Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | -4.459.813 | 44.540 |
| Retratarea 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 | 0 | 2.262.766 |
| Rezultatul obtinut in anul curent | Profit an curent | 21.374.413 | 19.741.002 |
| Repartizarea profitului | Repartizarea profitului | 0 | -18.755.512 |
| Total modificari | | 17.702.550 | -16.083.800 |

Managementul capitalului

Obiectivele Societatii legate de administrarea capitalului se refera la mentinerea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea cu scopul de a furniza compensatii actionarilor si beneficii celorlalte parti interesate, si de a mentine o structura optima a capitalului astfel incat sa reduca costurile de capital si sa sustina dezvoltarea ulterioara a societatii. Nu exista cerinte de capital impuse din exterior. Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie neta impartita la capitalul total. Datoria neta este calculata ca imprumuturile totale (inclusiv imprumuturile curente si pe termen lung, dupa cum se arata in bilantul contabil), mai putin numerarul si echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca si „capitaluri proprii”, dupa cum se arata in situatia pozitiei financiare.

E volutia gradului de indatorare a Societatii este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii totale | 136,302,869 | 183,740,575 |
| Numerar si echivalente de numerar | 4,474,190 | 3,480,669 |
| Datorii nete | 131,828,679 | 180,259,906 |
| Capitaluri proprii | 300,703,288 | 286,483,979 |
| Grad de indatorare | 0.44 | 0.63 |

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

Segmente de activitate

Conducerea Societatii evalueaza in mod regulat activitatea societatii in vederea identificarii segmenelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informatii.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

11. CAPITALURI PROPRII-continuare

Informatii pentru intreaga societate

Structura veniturilor societatii se prezinta astfel:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cifra de afaceri totala, din care: | 457,731,296 | 502,444,621 |
| Venituri din vanzari de produse finite | 444,648,055 | 488,090,803 |
| Venituri din prestari de servicii | 1,511,759 | 3,469,250 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 7,023,558 | 4,741,728 |
| Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje) | 397,001 | 2,322,820 |
| Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU) | 4,150,923 | 5,470,271 |
| Alte venituri operationale | 5,055,757 | 4,822,555 |
| Total venituri din exploatare | 462,787,053 | 508,917,427 |

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania. Veniturile societatii prezentate mai sus, sunt in intregime atribuite tarii de domiciliu.

Actiunile imobilizate, altele decat instrumentele financiare, creantele privind impozitul amanat, creantele privind beneficiile post angajare si drepturile care rezulta din contracte de asigurare, sunt localizate in Romania in totalitate.

Societatea nu are astfel de active imobilizate localizate in alte tari.

Veniturile de circa 359 mil. lei provin de la primii 3 clienti externi. Acestia detin o pondere de aproximativ 78.5%.

Veniturile sunt atribuibile activitatii din Romania.

12 DATORII FINANCIARE

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

| Moneda - EUR | | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| Institutie de credit | Tip imprumut | Total, din care | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt | Total, din care | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt |
| BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA | Contracte credite investitii | 1.860.506 | 0 | 1.860.506 | 5.010.097 | 1.860.506 | 3.149.591 |
| BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA | Linie credit pentru productie | 5.041.935 | 5.041.935 | 0 | 6.220.301 | 6.220.301 | 0 |
| ING BANK-SIBIU | Linie credit pentru productie | 4.946.597 | 4.946.597 | 0 | 6.908.850 | 6.908.850 | 0 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | Contracte leasing financiar | 30.880 | 0 | 30.880 | 2.384.207 | 29.935 | 2.354.272 |
| DEUTCHE LEASING ROMANIA | Contract leasing financiar | 0 | 0 | 0 | 140.078 | 0 | 140.078 |
| Total datorii financiare-EUR | | 11.879.918 | 9.988.532 | 1.891.386 | 20.663.532 | 15.019.592 | 5.643.940 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

12 DATORII FINANCIARE - continuare

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

| Moneda - LEI | | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Institutie de credit | Tip imprumut | Total, din care | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt | Total, din care | Termen lung (< 5 ani) | Termen scurt |
| BRD GROUP SOCIETE GENERALE-FRANTA | Contracte credite investitii | 8.343.812 | 0 | 8.343.812 | 22.188.215 | 8.239.623 | 13.948.592 |
| BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA | Linie credit pentru productie | 22.611.566 | 22.611.566 | 0 | 27.547.847 | 27.547.847 | 0 |
| ING BANK-SIBIU | Linie credit pentru productie | 22.184.004 | 22.184.004 | 0 | 30.597.224 | 30.597.224 | 0 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | Contracte leasing financiar | 138.488 | 0 | 138.488 | 10.558.938 | 132.573 | 10.426.364 |
| DEUTCHE LEASING ROMANIA | Contract leasing financiar | 0 | 0 | 0 | 620.362 | 0 | 620.362 |
| Total datorii financiare-LEI | | 53.277.869 | 44.795.569 | 8.482.300 | 91.512.586 | 66.517.267 | 24.995.319 |

Pentru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit la data 31.12.2013 sunt in valoare contabila de 144.929.140 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 31.12.2013.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | | | 2012 | | |
|---|-----------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Furnizori | 55.464.192 | 0 | 55.464.192 | 55.455.880 | 0 | 55.455.880 |
| Avansuri incasate de la clienti | 1.585.798 | 0 | 1.585.798 | 908.879 | 0 | 908.879 |
| Datorii in legatura cu personalul | 2.387.235 | 0 | 2.387.235 | 2.290.774 | 0 | 2.290.774 |
| Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj | 2.490.967 | 0 | 2.490.967 | 3.957.057 | 0 | 3.957.057 |
| Alte datorii la bugetul de stat | 1.959.017 | 0 | 1.959.017 | 1.245.330 | 0 | 1.245.330 |
| Datorii cu impozitul pe profit curent | 196.520 | 0 | 196.520 | 480.235 | 0 | 480.235 |
| Creditori diversi si prefinantare pentru contracte fonduri europene | 455.040 | 451.447 | 3.593 | 4.864.209 | 0 | 4.864.209 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII - continuare

| Explicatii | 2013 | | | 2012 | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE | 17.567.057 | 15.548.451 | 2.018.606 | 19.777.777 | 17.103.324 | 2.674.453 |
| Plusuri de inventar de natura imobilizarilor | 1.447 | 1.447 | 0 | 1.797 | 1.797 | 0 |
| Venituri in avans (contracte fonduri europene) | 782.082 | 596.848 | 185.234 | 4.463.342 | 0 | 4.463.342 |
| Total datorii comerciale si alte datorii | 82.889.355 | 16.598.193 | 66.291.162 | 93.445.280 | 17.105.121 | 76.340.159 |

In anul 2013 societatea a efectuat inregistrari reprezentand corectarea unor erori contabile, reprezentand alte impozite si taxe datorate bugetului general consolidat al statului, in valoare totala de 2.097.030 lei, precum si modificarea cheltuielii cu impozitul pe profit curent pentru anul 2012, in sensul diminuarii acestuia cu suma de 264.040 lei. Informatiile aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu aceste modificari.

14. PROVIZIOANE

Societatea a constituit provizioane astfel:

| Explicatii | Provizioane pentru garantii acordate clientilor | Provizioane pentru beneficiile angajatilor | Alte provizioane |
|--------------------------------------|---|--|------------------|
| Sold la 01.01.2012 | 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 |
| provizioane constituite in anul 2013 | 0 | 3.000 | 0 |
| provizioane reversate in anul 2013 | -23.055 | 0 | -460.000 |
| Sold la 31.12.2013 | 26.945 | 108.700 | 0 |

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 2013 in suma de 3.000 lei. Motivele constituirii acestui provizion provin din fluctuatii ale pietei de componente auto, in cadrul careia activeaza Societatea.

In anul 2013 a fost reluata la venituri suma de 23.055 lei, reprezentand cheltuieli realizate cu garantii acordate clientilor. Baza determinarii valorice a provizionului o reprezinta datele statistice din perioadele anterioare.

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 2013 a fost reluata la venituri suma de 460.000 lei, ca urmare a platii totale a acestei datorii.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

14. PROVIZIOANE - continuare

Situatia provizioanelor la 31.12.2013 este prezentata in tabelul de mai jos:

| Explicatii | 2013 | | | 2012 | | |
|---|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Total, din care | Termen lung | Termen scurt | Total, din care | Termen lung | Termen scurt |
| Provizioane pentru garantii acordate clientilor | 26.945 | 26.945 | 0 | 50.000 | 50.000 | 0 |
| Provizioane pentru beneficiile angajatilor | 108.700 | 108.700 | 0 | 105.700 | 105.700 | 0 |
| Alte provizioane | 0 | 0 | 0 | 460.000 | 0 | 460.000 |
| Total Alte datorii si provizioane | 135.645 | 135.645 | 0 | 615.700 | 155.700 | 460.000 |

15. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Societate este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cifra de afaceri totala, din care: | 457.731.296 | 502.444.621 |
| Venituri din vanzari de produse finite | 444.648.055 | 488.090.803 |
| Venituri din prestari de servicii | 1.511.759 | 3.469.250 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 7.023.558 | 4.741.728 |
| Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje) | 397.001 | 2.322.820 |
| Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU) | 4.150.923 | 5.470.271 |
| Alte venituri operationale | 5.055.757 | 4.822.555 |
| Total venituri din exploatare | 462.787.053 | 508.917.427 |
| Alte venituri operationale sunt formate din : | | |
| Venituri din vanzari de imobilizari | 128.215 | 42.207 |
| Venituri din productia de imobilizari | 1.503.655 | 1.182.254 |
| Venituri din subventii pentru investitii (proiecte si contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE) | 2.389.950 | 2.584.906 |
| Alte venituri din exploatare | 1.033.937 | 1.013.188 |
| Total Alte venituri operationale | 5.055.757 | 4.822.555 |

In anul 2013 societatea a inregistrat o corectie de pret aferenta livrarilor din anul 2012 catre partenerul Robert Bosch - Belgia. Prin efectuarea acestei inregistrari cifra de afaceri aferenta anului 2012 s-a diminuat cu suma de 1.650.251 lei, iar informatiile aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu aceste modificari.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

15. VENITURI – continuare

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.

16. CHELTUIELI

Cheltuielile din exploatare realizate in anii 2013 si 2012 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli materiale | 259.243.644 | 283.953.634 |
| Diferente de stoc | 1.531.617 | -3.613.861 |
| Cheltuieli cu energia si apa | 21.538.667 | 23.960.651 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care : | 84.273.636 | 82.717.003 |
| Salarii si indemnizatii | 66.691.864 | 65.445.240 |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 17.581.772 | 17.271.763 |
| Ajustari de valoare privind imobiliarile | 32.991.188 | 29.482.893 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante | -1.787.466 | 5.077.614 |
| Cheltuieli cu serviciile prestate de terti | 30.933.199 | 47.725.250 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 1.542.252 | 2.922.933 |
| Ajustari privind provizioanele | -480.055 | -772.461 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 5.120.798 | 4.569.438 |
| Total cheltuieli din exploatare | 434.907.480 | 476.023.094 |

In anul 2013 societatea a efectuat inregistrari reprezentand corectarea unor erori contabile, reprezentand cheltuieli cu alte impozite si taxe datorate bugetului general consolidat al statului, aferente anului 2012, in valoare de 1.346.492 lei. Informatiile referitoare la anul 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu aceste modificari.

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Venituri din exploatare | 462.787.053 | 508.917.427 |
| Costul vanzarilor | -411.736.077 | -452.756.654 |
| Cheltuieli de vanzare si distributie | -642.927 | -876.877 |
| Cheltuieli administrative | -15.751.933 | -18.012.727 |
| Cheltuieli de cercetare-dezvoltare | -6.776.543 | -6.027.087 |
| Rezultat din exploatare | 27.879.573 | 31.244.082 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE – continuare

Rezultatul din exploatare aferent anului 2012 a fost diminuat cu valoare de 1.650.251 lei, reprezentand o corectie de pret aferenta livrarilor din anul 2012 catre partenerul Robert Bosch.

Corectia s-a efectuat in anul 2013 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

Informatiile referitoare la anul 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu aceste modificari.

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

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 | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Salarii si indemnizatii | 66.691.864 | 65.445.240 |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 17.581.772 | 17.271.763 |
| TOTAL | 84.273.636 | 82.717.003 |

19. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Castiguri din investitii financiare cedate | 528.472 | 0 |
| Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta | -463.957 | -2.683.447 |
| Pierderi din dobanzi | -1.757.462 | -2.076.795 |
| Alte castiguri financiare | -892.626 | -1.603.242 |
| Total pierderi / castiguri | -2.585.573 | -6.363.484 |

20. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2013 si 2012 poate fi sumarizat astfel:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Numar de actiuni la inceputul anului | 218.821.038 | 218.821.038 |
| Actiuni emise in cursul anului | 0 | 0 |
| Numar de actiuni la finalul anului | 218.821.038 | 218.821.038 |
| Profitul net | 21.374.413 | 19.741.002 |
| Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat | 0,10 | 0,09 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (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 |
|---------------------------------------|---|-----------------------|---------------------|---|
| COMPA IT SRL | Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu | 100,00 | 3.000.000 | Activitati de realizare a soft-ului la comanda |
| TRANS CAS SRL | Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu | 99,00 | 1.498.450 | Transport rutier de marfuri |
| RECASERV SRL | Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu | 70,00 | 70.000 | Activitati de alimentatie (catering)pentru evenimente |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL | Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu | 98,00 | 980 | Activitate suspendata din 2009 |
| 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 | | | 5.384.578 | |

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

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

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

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

Tranzactiile efectuate in anii 2013 si 2012 cu societatile la care COMPA detine participatii, au fost urmatoarele :

| Explicatii | 2013 | | 2012 | |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII | VANZARI DE BUNURI SI SERVICII | CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII | VANZARI DE BUNURI SI SERVICII |
| TRANSCAS S.R.L. | 15.354.178 | 220.489 | 15.963.493 | 520.644 |
| THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A. | 548.638 | 14.664.730 | 724.047 | 15.625.671 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPA IT S.R.L. | 2.142.720 | 22.055 | 3.072.933 | 32.619 |
| RECASERV S.R.L. | 688.208 | 45.053 | 700.261 | 53.667 |
| ENERCOMPA S.R.L. | 0 | 0 | 3.620.438 | 0 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

21. INVESTITII FINANCIARE - continuare

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 31.12.2013 si 31.12.2012 sunt urmatoarele:

Creante de incasat de COMPA SA de la:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| TRANS C.A.S. SRL | 311.316 | 755.662 |
| THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA | 1.852.654 | 1.827.704 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL | 0 | 0 |
| COMPA-IT SRL | 71.723 | 49.667 |
| RECASERV SRL | 5.895 | 2.614 |
| ENERCOMPA SRL | 0 | 0 |

Datorii de achitat de COMPA SA catre:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| TRANS C.A.S. SRL | 2.535.483 | 2.165.052 |
| THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA SA | 66.761 | 96.238 |
| COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL | 0 | 0 |
| COMPA-IT SRL | 3.343.958 | 3.256.338 |
| ENERCOMPA SRL | 0 | 2.655.778 |
| RECASERV SRL | 134.621 | 137.746 |

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

Conducerea societatii comerciale

Lista administratorilor societatii comerciale :

| NUMELE SI PRENUMELE | CALIFICARE | FUNCTIA |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| DEAC Ioan | Inginer | Director General, Presedintele C.A. |
| MICLEA Ioan | Economist | Membru CA |
| MAXIM Mircea Florin | Inginer | Membru CA |
| VELTAN Ilie Marius | Economist | Membru CA |
| BENCHEA Cornel – pana in aprilie 2013 | Economist | Membru CA |
| VELTAN Ilie-Marius – din aprilie 2013 | 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 |

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

21. INVESTITII FINANCIARE - continuare

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

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Salariile si indemnizatiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva | 3.861.952 | 3.716.295 |

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. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Analiza riscului de afaceri este ceva normal în cadrul oricaror întreprinderi, este o componenta fireasca a managementului firmei în cadrul afacerilor pe care le realizeaza.

Riscurile cele mai mari sunt în domeniul bancar al asigurarilor dar si în cadrul unei întreprinderi industriale cum este COMPA se impune o analiza a riscurilor, un management al riscurilor.

Principalele riscuri pe care trebuie sa le luam în calcul, sunt:

Riscuri legate de activitatea de vânzari

Prin perspectiva acestui gen de risc, managementul firmei trebuie sa se asigure ca produsele introduce în fabricatie pentru care s-au consumat resurse, au desfacere asigurata, pot fi vândute si recuperate costurile înregistrate în realizarea acestora si profitul preconizat.

În acest context, în cadrul firmei COMPA s-au avut în vedere urmatoarele masuri care sa asigure reducerea sau eliminarea riscurilor din activitatea de vânzare:

- înca din procesul de ofertare a produselor trebuie sa prezinte o oferta atractiva care sa determine partenerii sa atribuiie produsul firmei COMPA;
- se urmareste încheierea de contracte pe termen mediu si lung cu clauze special, legate de vânzarea produselor;
- se monitorizeaza calitatea produselor pentru a nu determina clientul sa solicite anularea contractului;
- sa respecte termenele de livrare si sa nu creeze opriri de fabricatie la furnizor care ar putea solicita daune.

Riscul cu privire la pret

În multitudinea de operatiuni ce se deruleaza în activitatea de marketing vânzari a unei firme, pretul negociat reprezinta o component majora în atribuirea afacerii, acesta reflectând în fapt costul si profitul calculate de parteneri. Prin urmare, în cadrul COMPA se au în vedere urmatoarele masuri care sa atenueze efectul riscului de pret:

- dimensionarea optima a costurilor de fabricatiei pentru realizarea produsului printr-un calcul corect si acoperitor a normelor de consum de material, de manopera, utilitati, etc.
- alegerea corespunzatoare a materialelor înca din faza de proiectare;
- alegerea furnizorului de material care sa asigure cât mai eficient raportul calitate – pret;
- negocierea periodica a pretului materialului în functie de evolutiile ce apar pe procesul realizarii produsului;
- compensarea, pe parcursul realizarii produsului a cresterii unor costuri cum sunt: salariile, utilitatile, etc., cu alte masuri de reducere a costurilor pentru ca produsul sa ramâna rentabil pe tot parcursul perioadei de fabricatie.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI - continuare

Riscul de credit

Este un risc provenit din imposibilitatea partenerilor: banci, client de a-si îndeplini obligatiile asumate prin contract. Pentru eliminarea sau atenuarea acestui risc în COMPA a analizat în faza de contractare a creditelor sau a liniilor de credit: pozitia detinuta de banca, sau de catre grupul din care face parte pe plan national, European sau chiar mondial.

În cadrul COMPA bancile finantatoare cu care a încheiat contracte de credit sunt:

- BRD Groupe Societe Generale
- ING Bank

Ambele banci se bucura de o reputatie deosebita, au fiecare un grup financiar puternic care le sustin (firmele mama din Franta si respective din Olanda)

Costul creditelor angajate sunt atractive atât pentru banca cât si pentru COMPA în calitate de partener.

Colaborarea de mai multi ani cu aceste banci dau garantia diminuarii riscurilor de finantare al firmei COMPA.

Evolutia gradului de indatorare a Societatii este urmatoarea:

| Explicatii | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii totale | 136,302,869 | 183,740,575 |
| Numerar si echivalente de numerar | 4,474,190 | 3,480,669 |
| Datorii nete | 131,828,679 | 180,259,906 |
| Capitaluri proprii | 300,703,288 | 286,483,979 |
| Grad de indatorare | 0.44 | 0.63 |

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

Riscul de insolvabilitate sau neplata la scadenta

Aceasta categorie de risc are o dubla conotatie, atât ca furnizor cât si în calitate de client.

În calitatea sa de furnizor, COMPA se preocupa ca din faza de atribuire a proiectului si în cea de contractare sa negocieze clauze clare privind plata facturilor, astfel încât sa-si poata asigura cash-flow-ul necesar desfasurarii activitatii.

Majoritatea partenerilor (clientilor) COMPA, prin intermediul carora se asigura ponderea covârșitoare a cifrei de afaceri, sunt firme recunoscute pe plan international, firme de prestigiu cu putere financiara recunoscuta, firme fara problem legate de cash.

Prin firmele Honeywell, Bosch, Jtekt, Delphi, Haulotte, etc.se asigura desfacerea a peste 85% din productia COMPA Pentru alti clienti de mai mica anvergura, introducerea în fabricatie a produselor, fabricarea acestora si livrarea se face numai dupa:

- Plata anticipata a produselor comandate;
- Asigurarea anticipata a platii cu instrumente de plata precum: bilet la ordin sau CEC

Riscul valutar

Stiind ca circa 70% din productia firmei este destinata exportului si aproape 100% din productie este negociata în euro, riscul valutar este o componenta importanta a managementului riscului în cadrul COMPA

În acest context, în cursul anului 2013 am avut contractate linii de credit cu posibilitati de tragere si în valute straine (euro, USD) si în lei.

S-a monitorizat zilnic evolutia cursului valutar, pentru gasirea momentelor prielnice de tranzactionare, la cursuri atractive, de regula mai mari decât cursul BNR din ziua respectiva.

Riscul de dezvoltare si de investitii

Firma COMPA fiind într-un proces de dezvoltare continua în diverse domenii de activitate, cu sume importante de bani destinate finantarii investitiilor, trebuie sa ia permanent în calcul oportunitatea realizarii unei investitii, perspectiva derularii unor afaceri care sa permita firmei recuperarea prin produsele fabricate a investitiei în termenele planificate.

Ca urmare, deciziile managementul firmei au în vedere urmatoarele:

- prudenta maxima si analiza foarte detaliata a oportunitatii realizarii unei investitii, mai cu seama investitii de mare valoare si o arie de utilizare a diferitelor masini si echipamente;

23. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI - continuare

- limitarea investitiilor doar la cele strict necesare care dau garantie, în urma cercetarilor facute, ca pot sa-si aduca aportul scontat la cresterea cifrei de afaceri sau la integrarea fabricatiei de produse mai complexe în compa cu valoare adaugata mare;
- limitarea apelarii la noi credite de investitii.

Riscul de furt

Este un risc, care an de an s-a redus în COMPA, datorita extinderii retelei de camere de supraveghere în toate centrele de profit ale COMPA. Este pastrata în continuare externalizata paza firmei care asigura o mai sigura garantare a pazei si integritatii partimoniului.

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, exista un numar de agentii autorizate sa efectueze diverse controale. Aceste verificari sunt similare auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale, ci si asupra altor aspecte juridice si de reglementare în care agentia respectiva poate fi interesata.

Este probabil ca Societatea sa fie supusa periodic unor astfel de controale.

Desi Societatea poate contesta penalitatile aferente atunci când conducerea este de parere ca este îndreptatita sa actioneze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi si regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societatii. Sistemul fiscal din România este în continua dezvoltare, fiind supus multor interpretari si modificari constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Legislatia fiscala din România contine reguli privind preturile de transfer între persoane afiliate înca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile între persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca rezultatul fiscal si/sau valoarea în vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate în relatiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari.

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.

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC



Actualizat în data: 16.04.2014

DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA