

**Societatea COMPA S.A.Sibiu**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2013**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

**1. INFORMATII GENERALE**

**a) COMPA firma - mamă**

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

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

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

**Forma de proprietate a companiei**

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

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

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

**Evoluția companiei**

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

I.P.A. Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu.

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

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

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

**Societatea COMPA S.A.Sibiu**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2013**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1. INFORMATII GENERALE - continuare**

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

- Deac Ioan – președinte și director general,
- Miclea Ioan – membru
- Maxim Mircea-Florin – membru
- Benchea Cornel – membru
- Balteș Nicolae – membru (până în aprilie 2013)
- Veltan Ilie-Marius – membru (din aprilie 2013)

### **b) Filiale**

**COMPA I.T. S.R.L** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu. Firma fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/17/2001, CUI 13656016.

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

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

Capitalul social al firmei la 31.12.2013 a fost de 3,000,000 RON, deținut în totalitate (100%) de către COMPA S.A. Administratorul firmei este dl. Acu Florin-Ștefan.

**Societatea ENERCOMP S.R.L.** – Cu sediul social în Sibiu, str. Henri Coandă nr.8, jud. Sibiu. La finele anului 2013 a fost finalizată acțiunea de lichidare a firmei ENERCOMP, aprobată în ședința AGA a societății COMPA precum și a ședinței AGA a firmei ENERCOMP S.R.L.

Întreg patrimoniul a fost preluat de către societatea COMPA S.A.Sibiu, care deține licența de fabricare a energiei electrice și termice, preluând rolul de producător de energie electrică și termică.

**TRANSCAS S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu. Firma a fost înființată în anul 2002, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/633/2002, CUI 14836511. Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto, existent inițial în cadrul firmei COMPA, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferite de profilul de activitate al firmei COMPA. TRANSCAS S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.

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

Capitalul social este de 150,000 părți sociale în valoare totală de 1,500,000 RON. La 31.12.2013 structura acționariatului a fost:

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

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

**Societatea COMPA S.A.Sibiu**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2013**  
**(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMATII GENERALE - continuare

**THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.** – este firmă mixtă germano- română, cu capital majoritar german.

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

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

Capitalul social al firmei la data de 31.12.2013 a fost de 3,029,076 RON, acționarii firmei deținând la această dată următoarele participații:

- Thyssen Krupp Bilstein GmbH Germania – 2,205,828 RON (72.82%)
- COMPA S.A.Sibiu – 815,148 RON (26.91%)
- Alți acționari (Thyssen Krupp Federn, Thyssen Krupp Sistem Engineering) – 8,100 RON (0.27%)

Consiliul de administrație al firmei la data de 31.12.2013 a fost format din:

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

**Societatea RECASERV S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, Str.Henri Coandă nr.51, jud.Sibiu, înființată în anul 2004, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/704/2004, CUI 164408228. Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă (S.C.COMPA S.A.) a unor activități diferite profilului sau de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea firmei RECASERV S.R.L. cu profil de alimentație publică s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare (catering și servicii de curățenie).

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

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

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

Firma RECASERV S.R.L. Sibiu deține la COMPA S.A.Sibiu un număr de 649,100 acțiuni în valoare de 64,910 RON cumpărate prin tranzacționare la BVB care sunt înregistrate în Situațiile financiare ale firmei la 31.12.2013.

Administratorul firmei este dna Boroș Daniela.

**Societatea COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, jud.Sibiu a fost înființată în anul 2003, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/671/2003, CUI 15466492. Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămuire la domiciliu.

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

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

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

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

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

### **Declarația de conformitate**

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

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

### **Bazele evaluării**

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

### **Moneda de prezentare și monedă funcțională**

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

### **Utilizarea estimărilor și judecăților**

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

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

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

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

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

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

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

### **Imobilizări corporale și necorporale – Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.**

Imobilizările necorporale și corporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data situațiilor financiare.

## **2.BAZELE ÎNTOCMIRII – continuare**

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

### **Impozite amânate**

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

### **Provizioane**

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

### **Valoarea recuperabilă a activelor**

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

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

## **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

**Noi standarde si interpretari intrate in vigoare in perioada curenta si adoptate de societate incepand cu date de 1 ianuarie 2013,**

**Amendamente la IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a IFRS”** – Subvenții guvernamentale (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013). Amendamentele aduaga o exceptie la aplicarea retroactiva a IFRS de a cere entitatilor care adopta pentru prima data IFRS 9 sau IAS 39 dupa caz si IAS 20.

Astfel entitatile care adopta pentru prima oara IFRS nu trebuie sa recunoasca beneficiul unui imprumut guvernamental la o rata a dobanzii sub nivelul pietei drept subventie guvernamentala. Situatiile financiare ale Societatii nu 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).

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

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

**Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012). Sunt schimbate elementele incluse în venitul global. O entitate va prezenta separat elementele în alte venituri globale în două grupe în funcție de posibilitatea reclasificării lor în profit sau pierdere în viitor. Titlul orientativ folosit de IAS 1 s-a modificat și va fi „Situația profitului sau pierderii și alte venituri globale”. Modificarile nu au efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificarile au adus schimbări prezentării situațiilor financiare.

**Amendamente la IAS 19 „Beneficii pentru angajați”** – îmbunătățiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013). Amendamentul aduce schimbări semnificative în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea cheltuielilor aferente pensiilor și beneficiile salariale la încetarea contractului de muncă. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de amendament.

**IFRIC 20 „Costuri de degajare în faza de producție a unei mine de suprafață”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013). Prezintă modul și perioada în care o entitate ține cont de beneficiile care decurg din activitatea de degajare în industria mineritului. Situațiile financiare ale societății nu sunt influențate de IFRIC 20.

**Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Amendamentul aduce îndrumări în aplicarea adresate inconsistențelor aplicării practice a prevederilor standardului legate de compensare. Aceasta include clarificarea expresiei „are un drept legal de compensare” și faptul că anumite sisteme de decontare pe baza brută pot fi considerate echivalente cu decontare pe baza netă. Societatea evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul aplicării modificărilor. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de amendament.

**Standarde și Interpretări emise de IASB și adoptate de UE**, dar care nu sunt încă în vigoare și Societatea nu le aplică timpuriu în prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

**IFRS 10 „Situații financiare consolidate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Înlocuiește în totalitate recomandările referitoare la control și consolidare din IAS 27 „Situații financiare consolidate și individuale” și SIC-12 “Consolidare – entități cu scop special”. IFRS 10 modifică definiția controlului, astfel încât aceleși să fie aplicate pentru toate entitățile pentru a stabili controlul. Aceasta definiție este susținută de recomandări detaliate de aplicare. Societatea evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

**IFRS 11 “Asocieri în participative”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Înlocuiește IAS 31 „Interese în asocierile în participative” și SIC-13 „Entități controlate în comun —Contribuții nemonetare ale asociaților”. Modificarile definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participative. Opțiunea oferită de politica actuală referitoare la consolidarea proporțională pentru entitățile controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru entitățile membre ale unor asocieri în participative. Societatea estimează că standardul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

**IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte Societăți”** (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014). Se aplică entităților care au un interes într-o filială, un angajament comun, o entitate asociată sau o entitate structurată neconsolidată; acest standard înlocuiește cerințele de prezentare cuprinse în prezent în IAS 28 „Investiții în entitățile asociate”. IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută utilizatorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate intereselor entității în filiale, entități asociate, angajamente comune și entități structurate neconsolidate.



### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

Pentru a îndeplini aceste obiective, noul standard solicita furnizarea de informații privind o serie de aspecte, inclusiv raționamente și ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili dacă o entitate controlează, controlează în comun sau influențează semnificativ interesele sale în alte entități, prezentări detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controlează la activitățile și fluxurile de trezorerie ale grupului, informații financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controlează semnificativ, precum și prezentări detaliate referitoare la interesele în entități structurate neconsolidate. Societatea evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

**IFRS 13 „Evaluarea la valoare justă”** (in vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Are rolul de a îmbunătăți consecvența și de a reduce complexitatea prin furnizarea unei definiții exacte a valorii juste și a unei surse unice de evaluare la valoarea justă și a unor cerințe de prezentare care să fie utilizate pentru toate standardele IFRS. Societatea estimează că modificările nu vor avea efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificările vor aduce schimbări prezentării situațiilor financiare.

**IAS 27 (revizuit în 2011) „Situațiile financiare separate”** (in vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Obiectivul IAS 27 revizuit este de a prezenta cerințele contabile și de prezentare a investițiilor în filiale, asociații în participațiune și asociate, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Prevederile referitoare la control au fost preluate de IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Societatea evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

**IAS 28 (revizuit în 2011) „Investiții în Societăți asociate”** (in vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Prin revizuirea s-a încorporat contabilizarea asocierilor clasificate drept „joint ventures” prin IFRS 11, în IAS 28. Societatea evaluează în prezent impactul standardului asupra situațiilor financiare.

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

**IFRS 9 „Instrumente financiare” și amendamente ulterioare** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015). Societatea i-a în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

**IFRS 14** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea estimează că Situațiile financiare ale societății nu vor fi influențate de IFRS 14.

**Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri ( ciclul 2010-2012 și 2011-2013 )** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015). Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acestora.

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, societatea prevede că adoptarea noilor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

### **Bazele consolidării**

#### **Combinări de întreprinderi**

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

Raționamentul profesional este aplicat pentru a determina data achiziției și dacă a avut loc transferul controlului între părți.

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

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

Contraprestația transferată include și valoarea justă a contraprestației contingente.

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

#### ***Interese care nu controlează***

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

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

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

#### ***Filiale***

Subsidiarele reprezintă toate entitățile asupra cărora Grupul deține controlul. Grupul controlează o entitate atunci când deține în totalitate autoritatea asupra entității, este expus și are dreptul la veniturile variabile în baza participației deținute și are capacitatea de a-și exercita autoritatea asupra entității pentru a influența valoarea acestor venituri. Subsidiarele sunt incluse în consolidare începând cu data la care controlul este transferat grupului. Subsidiarele sunt excluse de la consolidare începând cu data la care controlul încetează. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate, acolo unde a fost necesar, pentru a fi aliniate cu politicile adoptate de către Grup.

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

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

Investițiile în entități asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalentă și sunt recunoscute inițial la cost. Investiția Grupului include fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierderi din depreciere cumulate.

Situațiile financiare consolidate includ cota-parte aferenta Grupului din veniturile, cheltuielile și modificările capitalurilor proprii ale investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalentă, după ajustările de aliniere a politicilor contabile cu cele ale Grupului, de la data la care începe până la data la care încetează influența semnificativă sau controlul comun.

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



### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

#### **Angajamente comune:**

Un angajament comun este un angajament în care două sau mai multe părți dețin controlul comun. Angajamentele comune sunt contabilizate folosind metoda punerii în echivalență. Pe baza metodei punerii în echivalență, investiția într-un aranjament comun este inițial recunoscută la cost, iar valoarea contabilă este majorată sau redusă, pentru a putea recunoaște partea grupului din profiturile sau pierderile ulterioare achiziției și mișcarea altor elemente ale rezultatului global. Atunci când partea grupului din pierderile înregistrate într-o asocieră depășește interesele în asocieră, grupul nu recunoaște pierderi suplimentare, decât în cazul în care există obligații sau a realizat plăți în numele asocierii.

Castigurile nerealizate din tranzacțiile între grup și asocierile sale sunt eliminate în limita interesului grupului în asocieră. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, cu excepția cazului în care tranzacția se dovedește a aduce un prejudiciu activului transferat.

#### **Tranzacții eliminate la consolidare**

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

#### **Conversia în valute străine**

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

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

#### **Instrumente financiare**

##### **Active financiare nederivate**

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

Active financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate:

##### **a. Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere**

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

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

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

**- 3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

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

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanța de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentate a grupului, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau
- face parte dintr-un contract ce conține unul sau mai multe derivate încorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întreg contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

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

**b. Investiții păstrate până la scadență**

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

**c. Împrumuturi și creanțe**

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

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

**d. Active financiare disponibile pentru vânzare**

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

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

Clasificarea depinde de natură și scopul activelor financiare și se determina la momentul de recunoaștere inițială.

Toate cumpărările sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzările standard sunt cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

**Recunoaștere**

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a creanțelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea individuale.

După recunoașterea inițială, Grupul evaluează activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justă, fără nici o deducere a costurilor de tranzacție ce ar putea să apară din vânzare sau alta cedare, excepție făcând împrumuturile și creanțele, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective, investițiile păstrate până la scadență, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective și investițiile în instrumentele de capitaluri proprii care nu au un preț cotat de piață pe o piață activa și a căror valoare justă nu poate fi evaluată fiabil și instrumentele derivate care sunt legate de, și care trebuie decontate prin, livrarea unor asemenea instrumente de capitaluri proprii necotate, care sunt evaluate la cost.

#### ***Deprecierea activelor financiare***

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

#### ***Derecunoastere***

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

La derecunoasterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contravalorii primite și de primit și câștigul sau pierderea cumulată care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global și cumulată în capitalul propriu se recunoaște în profit sau pierdere.

#### ***Datorii financiare***

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

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

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

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

#### ***Instrumente de capital***

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

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

#### ***Instrumente financiare derivate***

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

#### ***Imobilizări corporale***

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

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

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

Grupul realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci când o imobilizare este reclasificată ca investiție imobiliară, proprietatea este reevaluată la valoarea justă.

Câștigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsură existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Imobilizări necorporale**

##### ***Recunoaștere și evaluare***

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

(a) definiția unei imobilizări necorporale

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

(b) criteriile de recunoaștere

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Recunoașterea unor cheltuieli***

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

#### ***Evaluare după recunoaștere***

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost.

După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală trebuie contabilizată la costul sau minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.



### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

#### ***Amortizare***

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

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

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

#### ***Depreciere***

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

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

#### ***Derecunoastere***

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

#### ***Investiții imobiliare***

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

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

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

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

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

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

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

#### **Stocuri**

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

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

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

#### **Beneficiile angajaților**

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

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

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

#### **Provizioane**

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

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

#### **Garanții**

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

#### **Restructurări**

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

#### **Contracte oneroase**

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

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

#### **Recunoașterea veniturilor**

##### ***Vânzare de bunuri***

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

##### ***Prestare de servicii***

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

##### ***Venit din dobânzi, redevențe și dividende***

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

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

#### **Subvenții guvernamentale**

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

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

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

#### **Leasing**

Contractele de leasing sunt prezentate drept contracte de leasing financiar atunci când prin condițiile contractului de leasing sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate utilizatorului.

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional. Inițial activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute la valoarea ce mai mică dintre valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing și valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Obligația corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația poziției financiare ca obligație asociată leasingului financiar.

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

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

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

#### **Costurile îndatorării**

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

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

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

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

#### **Impozitul pe profit**

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

Datoriile sau creanțele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită sau recuperată către autoritatea fiscală folosind reglementările legale și rata de impozitare în vigoare la data situațiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2013 a fost 16%.

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

#### **Impozitul curent**

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

#### **Impozitul amânat**

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare apărute între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor și bazele fiscale ale activelor și a datoriilor din situațiile financiare.

### **3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare**

Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

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

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

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

#### **Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte**

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

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

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

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

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

#### **Raportarea pe segmente**

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

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

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

**4. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

Explicatii	Terenuri	Constructii	Echipeamente si autovehicule	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Valoare de inventar</b>						
<b>1/1/2012</b>	<b>194,670,574</b>	<b>64,059,091</b>	<b>242,334,816</b>	<b>1,158,699</b>	<b>12,180,419</b>	<b>514,403,599</b>
Intrari din reevaluari 2012	-35,885,345					-35,885,345
Intrari din achizitii 2012		582,316	40,021,140	4,323	35,017,151	75,624,930
Intrari generate intern 2012		301,536	1,160,642	0	248,897	1,711,075
Iesiri 2012		-200,019	-15,066,823	-131,586	-39,507,487	-54,905,915
<b>12/31/2012</b>	<b>158,785,229</b>	<b>64,742,924</b>	<b>268,449,775</b>	<b>1,031,436</b>	<b>7,938,980</b>	<b>500,948,344</b>
Intrari din reevaluari 2013	-28,389,645	29,177,594				787,949
Intrari din achizitii 2013			11,793,772	285	18,425,758	30,219,815
Intrari generate intern 2013					1,503,656	1,503,656
Iesiri din anulare amortizare 2013		-38,218,518				
Iesiri 2013			-3,456,663	-2,519	-11,794,550	-15,253,732
<b>12/31/2013</b>	<b>130,395,584</b>	<b>55,702,000</b>	<b>276,786,884</b>	<b>1,029,202</b>	<b>16,073,844</b>	<b>479,987,514</b>
<b>Amortizare, deprecieri</b>						
<b>01.01.2011</b>	<b>0</b>	<b>31,422,246</b>	<b>163,013,853</b>	<b>671,420</b>	<b>0</b>	<b>195,107,519</b>
Cheltuieli 2012	0	3,597,984	31,811,977	115,851	0	35,525,812
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2012	0	-48,529	-20,025,660	-112,186	0	-20,186,375
<b>12/31/2012</b>	<b>0</b>	<b>34,971,701</b>	<b>174,803,011</b>	<b>672,244</b>	<b>0</b>	<b>210,446,956</b>
Cheltuieli 2013	0	3,246,817	29,154,670	96,554		32,498,041
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2013	0	-38,218,518	-3,456,663	-2,519		-41,677,700
<b>12/31/2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200,501,018</b>	<b>766,279</b>	<b>0</b>	<b>201,267,297</b>
<b>Valoare ramasa</b>						
<b>1/1/2012</b>						<b>319,296,080</b>
<b>12/31/2012</b>						<b>290,501,388</b>
<b>12/31/2013</b>						<b>278,720,217</b>

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

Grupul 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 ),



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

**4. IMOBILIZARI CORPORALE – continuare**

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 aceasta 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 immobilizate s-au redus in anul 2013 prin vanzare, casare, reevaluare si amortizare. Valoarea de inregistrare a immobilizarilor 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.

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL**

Imobilizarile necorporale detinute de Grup reprezinta programe informatice licente soft si immobilizari necorporale in curs. Evolutia acestora a fost urmatoarea:

Explicatii	Programe informatice si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>			
<b>31.12.2011</b>	<b>3,447,849</b>	<b>0</b>	<b>3,447,849</b>
Intrari 2012	694,869	894,246	1,589,115
Iesiri 2012	-96,471	0	-96,471
<b>31.12.2012</b>	<b>4,046,247</b>	<b>894,246</b>	<b>4,940,493</b>
Intrari 2013	736,371	1,651,921	2,388,292
Iesiri 2013		-273,007	-273,007
<b>12/31/2013</b>	<b>4,782,618</b>	<b>2,273,160</b>	<b>7,055,778</b>
<b>Amortizare, deprecieri</b>			
<b>1/1/2012</b>	<b>1,728,864</b>	<b>0</b>	<b>1,728,864</b>
Cheltuieli 2012	1,223,062	0	1,223,062
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2012	-35,939	0	-35,939
<b>12/31/2012</b>	<b>2,915,987</b>	<b>0</b>	<b>2,915,987</b>
Cheltuieli 2013	1,029,596		1,029,596
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2013			0
<b>12/31/2013</b>	<b>3,945,583</b>	<b>0</b>	<b>3,945,583</b>
<b>Valoare ramasa</b>			
<b>1/1/2012</b>			<b>1,718,985</b>
<b>12/31/2012</b>			<b>2,024,506</b>
<b>12/31/2013</b>			<b>3,110,195</b>

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

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL - continuare**

Fondul comercial a fost determinat de achizitionarea in anul 2007 de catre COMPA S.A. a pachetului majoritar de parti sociale ale societatii S.C. ENERCOMPA SRL, participatia detinuta crescand de la 33.33 % la 99.99 %.

Valoare fondului comercial reprezinta diferenta intre valoarea nominala a partilor sociale si valoarea de achizitie.

In anul 2013 societatea ENERCOMPA s-a lichidat prin dizolvare.

Evolutia fondului comercial este urmatoarea :

Explicatii	2013	2012
Fond comercial	0	1,240,905

**6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2013	2012
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	66,083,981	70,399,787
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	13,317,186	4,394,012
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	1,288,181	1,867,311
Ajustari pentru depreciere	-1,288,181	-1,867,311
<b>Total creante comerciale</b>	<b>79,401,167</b>	<b>74,793,799</b>

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	8,919,567	1,412,356
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	1,728,013	1,654,766
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	1,301,071	1,066,573
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	1,368,535	260,317
<b>Total creante cu scadenta depasita</b>	<b>13,317,186</b>	<b>4,394,012</b>

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>1,615,508</b>
Ajustari constituite in anul 2012	618,881
Ajustari reversate in anul 2012	-367,078
<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>1,867,311</b>
Ajustari constituite in anul 2013	412,568
Ajustari reversate in anul 2013	-991,698
<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>1,288,181</b>

**Societatea COMPA S.A.Sibiu**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE 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**

Politica comerciala a Grupului impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru creantele ce depasesc 360 zile, cu exceptia acelor creante inregistrate la parteneri fata de care Grupul este debitor la randul sau, datoritiile inregistrand aproximativ aceeasi vechime ca si creantele neincasate.

Situatia altor creante detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2013			2012		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	13,022,909	0	13,022,909	1,418,307	0	1,418,307
Creante in legatura cu personalul	628	0	628	4,178	0	4,178
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	414,928	0	414,928	265,857	0	265,857
Debitori diversi	860,588	0	860,588	873,983	0	873,983
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-780,368	0	-780,368	-672,974	0	-672,974
Cheltuieli in avans	240,627	0	240,627	355,769	0	355,769
Subventii de incasat (proiecte AMPOSDRU si AMPOSCEE)	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

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>300,000</b>
Ajustari constituite in anul 2012	4,469,996
Ajustari reversate in anul 2012	0
<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>4,769,996</b>
Ajustari constituite in anul 2013	107,394
Ajustari reversate in anul 2013	-1,555,859
<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>3,321,531</b>

Politica comerciala a Grupului 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 Grup 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	4,154	4,154	0	4,154	4,154	0
<b>Total alte active</b>	<b>24,154</b>	<b>24,154</b>	<b>0</b>	<b>24,154</b>	<b>24,154</b>	<b>0</b>

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

## 8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

Structura titlurilor puse in echivalenta este urmatoarea:

Explicatii	2013	2012
<b>Titluri puse in echivalenta , total,</b>	<b>2,054,643</b>	<b>4,408,797</b>
din care detinute la:		
<b>S.C. THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA</b>	<b>2,054,643</b>	<b>4,408,797</b>

Profitul grupului provenit din titluri detinute in entitati asociate este:

Explicatii	2013	2012
Profit grup din titluri detinute in entitati asociate total, din care:	-2,306,530	1,838,712
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1,838,712	1,838,712

Informatii financiare THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.:

Explicatii	2013	2012
% detinere COMPA in capitalul social	26.91	26.91
Valoare nominala titluri detinute	815,148	815,148
Active totale	68,795,045	58,839,988
Datorii totale	61,159,805	42,456,587
Activ net	7,635,240	16,383,401
Venituri totale	131,423,132	128,772,185
Cheltuieli totale	139,994,405	121,939,363
Profit	-8,571,273	6,832,822
Profit atribuibil grup	-2,306,530	1,838,712
Active nete atribuibile grup	2,054,643	4,408,797

## 9. STOCURI

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

Explicatii	2013	2012
Materii prime	20,747,113	21,312,524
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-88,995	-374,437
Materiale si ambalaje	8,692,289	9,823,697
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
Produce finite si marfuri	15,319,479	18,666,042
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-172,554	-593,820
<b>Total stocuri</b>	<b>47,372,928</b>	<b>53,573,282</b>

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>1,004,244</b>
Ajustari constituite in anul 2012	491,581
Ajustari reversate in anul 2012	-146,429

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

**9. STOCURI - continuare**

<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>1,349,396</b>
Ajustari constituite in anul 2013	298,450
Ajustari reversate in anul 2013	-1,177,464
<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>470,382</b>

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

**10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	2013	2012
Conturi bancare in RON	4,281,423	678,111
Conturi bancare in valuta	770,047	4,301,773
Echivalente de numerar	2,620	4,474
Casa in RON	15,411	12,489
<b>Total disponibilitati banesti si echivalente</b>	<b>5,069,501</b>	<b>4,996,847</b>

Asupra sumei de 30.000 lei exista restrictie, ca urmare a eliberarii de catre banca RBS BANK a unei scrisori de garantie bancara. Grupul detine conturi in lei si valuta la urmatoarele institutii bancare:

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

**11. IMPOZIT PE PROFIT**

Impozitul pe profit curent al Grupului se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2013 si 2012.

Explicatii	2013	2012
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	4,343,788	5,862,444
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	-324,258	-331,623
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>4,019,530</b>	<b>5,530,821</b>

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	22,799,466	28,870,392
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	3,647,915	4,619,263
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-455,942	-469,002
Impozit pe profit datorat	3,191,970	4,050,261
Efectul veniturilor neimpozabile	-1,736,177	-1,538,943
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	5,483,237	2,919,503
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>4,019,530</b>	<b>5,530,821</b>
<b>Procentul efectiv de impozit pe profit</b>	<b>17.63</b>	<b>19.16</b>

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

**11. IMPOZIT PE PROFIT – continuare**

In anul 2013 Grupul 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

<b>Impozit amanat la 01.01.2012</b>	<b>-7,418,199</b>
<b>Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2012</b>	<b>-331,623</b>
<b>Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2012, din care:</b>	<b>-32,383</b>
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	12,157
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	-44,540
<b>Impozit amanat la 31.12.2012</b>	<b>-7,782,205</b>
<b>Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2013</b>	<b>-324,258</b>
<b>Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2013, din care:</b>	<b>4,460,073</b>
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	4,459,813
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	260
<b>Impozit amanat la 31.12.2013</b>	<b>-3,646,390</b>

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

Tip diferenta temporara	Valoare diferente temporare cumulate	Impozit amanat cumulat -creanta
Reevaluare imobilizari	3,716,149	-44,540
Rezerve legale	4,800,245	0
Diferente durate de amortizare imobilizari corporale	-56,539,477	-9,046,316
Alte datorii	-615,700	-201,600
<b>Total</b>	<b>-48,638,783</b>	<b>-9,292,456</b>

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Tip diferenta temporara	Valoare diferente temporare cumulate	Impozit amanat cumulat -creanta
Reevaluare imobilizari	31,589,986	-208,602
Rezerve legale	4,801,870	0
Diferente durate de amortizare imobilizari corporale	-59,046,150	-9,447,384
Alte datorii	-135,645	-98,512
<b>Total</b>	<b>-22,789,939</b>	<b>-9,754,498</b>

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



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

**12. CAPITALURI PROPRII**

Structura actionariatului la data de 31.12.2012 este urmatoarea:

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

Actiunile Grupului au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei. In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, Grupul a efectuat ajustarea capitalului social subscris și vărsat înainte de 1 ianuarie 2004, având în vedere că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.

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

Din luna iunie 1997 actiunile Grupului sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Capitalurile proprii ale Grupului includ urmatoarele:

Explicatii	2013	2012
Capital subscris si varsat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	0	188,355,118
Actiuni proprii	-64,910	-64,910
Pierderi legate de actiunile proprii	-45,961	-45,961
Rezerve din reevaluare	169,464,900	169,688,642
Rezerve legale	4,962,400	4,961,261
Ajustare rezerve legale	22,683,534	22,683,534
Alte rezerve	53,103,206	57,537,842
Ajustare alte rezerve	10,679,504	11,152,888
Profit an curent	18,776,211	23,330,900
Rezultat reportat	1,658,633	-209,375,467
Interese minoritare	67,631	64,049
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>303,167,252</b>	<b>290,170,000</b>

Grupul 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 hiperinflaționista. 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 Grupul 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.

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

**12. CAPITALURI PROPRII – continuare**

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.

**13. DATORII FINANCIARE**

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

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	Linie credit pentru productie	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
BCR-SIBIU	Linie credit pentru productie	0	0	0	34,074	34,074	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA-BUC.	Contracte leasing financiar	323,666	185,604	138,062	176,408	104,764	71,644
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		12,203,584	10,174,136	2,029,448	20,874,014	15,158,430	5,715,584

Pantru contractarea imprumuturilor societatea a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate la institutiile de credit la data 31.12.2013 sunt in valoare contabila de 120,855,043 lei.

**14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	50,911,454		50,911,454	48,670,240	0	48,670,240
Avansuri incasate de la clienti	1,677,997		1,677,997	1,044,306	0	1,044,306
Datorii in legatura cu personalul	2,500,117		2,500,117	2,372,174	0	2,372,174
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	2,747,061		2,747,061	4,035,977	0	4,035,977

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

**14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII – continuare**

Alte datorii la bugetul de stat	1,996,829		1,996,829	1,729,146	0	1,729,146
Datorii cu impozitul pe profit curent	214,380		214,380	528,529	0	528,529
Creditori diversi	455,040	451,447	3,593	4,869,617	0	4,869,617
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 parteneriat si contracte AMPOSDRU)	782,082	596,848	185,234	4,463,342	0	4,463,342
<b>Total datorii comerciale si alte datorii</b>	<b>78,853,464</b>	<b>16,598,193</b>	<b>62,255,271</b>	<b>87,492,905</b>	<b>17,105,121</b>	<b>70,387,784</b>

**15. PROVIZIOANE**

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Alte provizioane
<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>35,000</b>	<b>93,161</b>	<b>1,260,000</b>
provizioane constituite in anul 2012	15,000	12,539	0
provizioane reversate in anul 2012	0	0	-800,000
<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>50,000</b>	<b>105,700</b>	<b>460,000</b>
provizioane constituite in anul 2013	0	3,000	0
provizioane reversate in anul 2013	-23,055	0	-460,000
<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>26,945</b>	<b>108,700</b>	<b>0</b>

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

De asemenea, s-a constituit un provizion in valoare de lei 15,000 lei pentru garantii acordate clientilor.

Baza determinarii valorice a provizionului o reprezinta datele statistice din perioadele anterioare.

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

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

Explicatii	2012			2011		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	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
<b>Total Alte datorii si provizioane</b>	<b>135,645</b>	<b>135,645</b>	<b>0</b>	<b>615,700</b>	<b>155,700</b>	<b>460,000</b>

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

## 16. VENITURI

Structura veniturilor realizate de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2013	2012
<b>Cifra de afaceri totala, din care:</b>	<b>460,897,606</b>	<b>505,464,410</b>
Venituri din vanzari de produse finite	444,569,690	486,361,896
Venituri din prestari de servicii	4,332,968	6,127,188
Venituri din vanzarea marfurilor	7,514,980	5,203,621
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	329,045	2,301,434
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri(proiecte fonduri europene)	4,150,923	5,470,271
<b>Alte venituri operationale</b>	<b>5,854,962</b>	<b>5,439,569</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>466,752,568</b>	<b>510,903,979</b>

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2013	2012
Venituri din vanzari de imobilizari	128,215	42,207
Venituri din productia de imobilizari	1,540,085	1,182,254
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	2,389,950	2,584,906
Alte venituri din exploatare	1,796,712	1,630,202
<b>Total Alte venituri operationale</b>	<b>5,854,962</b>	<b>5,439,569</b>

In anul 2013 Grupul 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 iar informatiile aferente anului 2012 prezentate in situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2013 au fost ajustate cu acele modificari.

## 17. CHELTUIELI DUPA NATURA

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

Explicatii	2012	2011
Cheltuieli materiale	265,694,228	290,250,771
Diferente de stoc	1,482,174	-3,662,414
Cheltuieli cu energia si apa	21,669,667	24,107,135
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	87,803,675	85,906,248
Salarii si indemnizatii	69,456,560	67,868,506
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18,347,115	18,037,742
Ajustari de valoare privind imobilizarile	33,527,639	29,186,818
Ajustari de valoare privind activele circulante	-1,500,382	5,405,032
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	21,565,541	36,049,345
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	3,594,967	3,307,966
Ajustari privind provizioanele	-480,055	-772,461
Alte cheltuieli de exploatare	5,608,610	7,648,093
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>438,966,064</b>	<b>477,426,533</b>

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

**18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Explicatii	2012	2012
Venituri din exploatare	466,752,568	510,903,979
Costul vanzarilor	-415,516,695	-451,334,959
Cheltuieli de vanzare si distributie	-642,927	-876,877
Cheltuieli administrative	-16,779,355	-19,187,610
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-6,027,087	-6,027,087
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>27,786,504</b>	<b>33,477,446</b>

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 raportat 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

**19. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

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

Explicatii	2013	2012
Salarii si indemnizatii	69,456,560	67,868,506
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18,347,115	18,037,742
<b>TOTAL</b>	<b>87,803,675</b>	<b>85,906,248</b>

**20. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE;  
 PIERDERI (CASTIGURI) DIN ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE**

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	-2,700,124
Pierderi din dobanzi	-1,841,790	-2,145,270
Alte castiguri financiare	-903,233	-1,600,372
<b>Total pierderi / castiguri</b>	<b>-2,680,508</b>	<b>-6,445,766</b>

Evolutia castigurilor din actiunile detinute la THISEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. este prezentata mai jos:

Explicatii	2013	2012
Castiguri din actiuni detinute la entitati asociate	-2,306,530	1,838,712
<b>Total pierderi / castiguri</b>	<b>-2,306,530</b>	<b>1,838,712</b>

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

**21. CASTIG PE ACTIUNE**

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

<b>Explicatii</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Numar de actiuni la inceputul anului	218,821,038	218,821,038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
<b>Numar de actiuni la finalul anului</b>	<b>218,821,038</b>	<b>218,821,038</b>
<b>Profitul net</b>	<b>18,779,936</b>	<b>23,339,571</b>
<b>Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:</b>	<b>0.09</b>	<b>0.11</b>

**22. PARTI AFILIATE**

Partile afiliate sunt urmatoarele:

<b>Parti afiliate</b>	<b>% detinere</b>	<b>Obiect de activitate</b>
COMPADIT SRL	100.00	Activitate de realizare a soft-ului la comanda
TRANS CAS SRL	99.00	Transport rutier de marfuri
RECASERV SRL	70.00	Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	98.00	Activitate suspendata din 2009
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	26.91	Fabricarea altor piese si accesorii pt. autovehicule si motoare de autovehicule

Entitatile afiliate ale societatii COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii de la 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 2012 si 2013 cu societatile la care COMPA detine participatii, au fost urmatoarele (sumele contin TVA)



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

**22. PARTI AFILIATE - continuare**

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

<b>Explicatii</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>		
	<b>SOCIETATEA LA CARE SE DETIN TITLURILE</b>	<b>CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII</b>	<b>VANZARI DE BUNURI SI SERVICII</b>	<b>CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII</b>	<b>VANZARI DE BUNURI SI SERVICII</b>
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	

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 31.12.2011 si 31.12.2012 sunt urmatoarele:

**Creante de incasat de COMPA SA de la:**

<b>Explicatii</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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:**

<b>Explicatii</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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 nu sunt arantate. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

**Conducerea societatii mama**

Lista administratorilor societatii mama :

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

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

---

## 22. PARTI AFILIATE - continuare

Lista membrilor conducerii executive a societatii mama :

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

Tranzactiile cu membrii conducerii societatii mama 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

## 23. BENEFICII ANGAJATI

Grupul efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurările de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Grupului 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. Grupul 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 Grup. 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 Grup.

## 24. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

#### **24. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI – continuare**

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

##### **a) Riscul ratei dobanzii**

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

##### **b) Riscul de schimb valutar**

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

##### **c) Riscul de pret**

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

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

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

##### **d) Riscul de lichiditate si cash-flow**

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

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

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

##### **e) Riscul de capital**

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se refera la mentinerea capacitatii Grupului 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 încât sa reduca costurile de capital si sa sustina dezvoltarea ulterioara a grupului. Nu exista cerinte de capital impuse din exterior.

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

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI – continuare**

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie neta impartita la capitalul total. Datoria neta este calculata ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente si pe termen lung, dupa cum se arata în bilantul contabil), mai puțin numerarul si echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca si „capitaluri proprii”, dupa cum se arata în situatia pozitiei financiare.

E volutia gradului de indatorare a Grupului este urmatoarea:

Explicatii	2013	2012
Datorii totale	133,718,520	180,553,350
Numerar si echivalente de numerar	5,069,501	4,996,847
<b>Datorii nete</b>	<b>128,649,019</b>	<b>175,556,503</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>303,167,252</b>	<b>290,170,000</b>
<b>Grad de indatorare</b>	<b>0.42</b>	<b>0.61</b>

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

**25. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE**

Grupul este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii.

Conducerea Grupului 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 Grupului.

In România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare în natură auditorilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci li asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Grupul să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente.

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

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări

**26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

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

DIRECTOR GENERAL,  
IOAN DEAC



Actualizat în data: 16.04.2014

DIRECTOR ECONOMIC,  
IOAN MICLEA