

**RAPORTUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
PRIVIND
SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
LA 31.12.2015**

**CONFORM
STANDARDELOR INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS

	Pagina
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2015	1 – 3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	9 – 44
DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	44¹
RAPORT ANUAL CONSOLIDAT	45 – 59

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
Web: www.sibexpert.ro
Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003
Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii "COMPA" S.A. Sibiu

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

I. Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii COMPA S.A., si ale filialelor sale ("Grupul"), intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, care cuprind Situatiile consolidate a pozitiei financiare, Situatiile consolidate a profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, Situatiile consolidate a modificarilor capitalurilor proprii si Situatiile consolidate a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015 precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

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

- S.C. COMPA IT S.R.L.
- S.C. TRANS CAS S.R.L.
- S.C. RECASERV S.R.L.
- S.C. COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.
- S.C. THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.

Din datele prezentate in situatiile financiare si in Raportul Consolidat al Consiliului de Administratie se desprind urmatoarele elemente care exprima situatia patrimoniala a grupului la finele anului 2015:

- Capitaluri total:	328.786 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar:	32.488 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate pe baza auditului nostru. Auditul s-a desfasurat in concordanta cu Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde solicita planificarea si efectuarea auditului in asa fel incat sa se obtina o asigurare rezonabila a faptului ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit implica indeplinirea de proceduri pentru a obtine probe de audit despre valorile si prezentarile din situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorata fraudei sau erorii. In realizarea acelor evaluari ale riscului, auditorul considera controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de catre entitate a situatiilor financiare, in vederea conceperii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu si cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al entitatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea nivelului de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rational al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

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

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

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

-s-a evaluat modul de prezentare a situatiilor financiare anuale consolidate, compuse din: Situatia consolidata a pozitiei financiare, Situatia consolidata a rezultatului global, Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si Situatia consolidata a fluxurilor de numerar precum si un sumar al politicilor contabile semnificative, la finele anului financiar 2015.

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

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

Opinia

6. In opinia noastra situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si exprima corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a Grupului la data de 31 decembrie 2015, precum si performantei financiare si a fluxurilor sale de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin O.M.F.Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata

Opinia noastra asupra situatiilor financiare consolidate incheiate la 31 decembrie 2015 este *fara rezerve*.

Raport asupra raportului consolidat a administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului consolidat al administratorilor in conformitate cu cerintele OMFP nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu toate modificarile si completarile ulterioare, Anexa 1 , Cap.II, Sectiunea 4, care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al administratorilor este anexat la situatiile financiare si nu face parte din situatiile financiare consolidate.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera raportul consolidat al administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare consolidate, noi am citit cele inscrise in raportul administratorilor anexat la situatiile financiare consolidate si raportam ca:

a) in raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate.

b) raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu toate modificarile si completarile ulterioare, Anexa 1 Cap.II, Sectiunea 4.

c) in baza cunostiintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 cu privire la societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul consolidat al administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Sibiu, la data de:
30 martie 2016

Auditor financiar,
Sib Expert SRL

Semnatura auditor,
Pacurariu Ioan

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Carnet de auditor.nr. 341



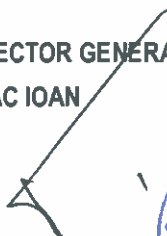
Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	12/31/2015	12/31/2014
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE:			
Imobilizări corporale	4.1	300.848.452	311.559.098
Imobilizări necorporale	5	4.250.412	4.480.741
Investitii imobiliare	4.2.	37.335.245	0
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	0	487.347
Alte creanțe imobilizate	7	107.354	24.354
Titluri puse in echivalenta	8	9.088.283	5.541.713
Creanțe privind impozitul amânat	10	2.694.491	3.720.004
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		354.324.237	325.813.257
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	9	92.083.446	60.171.045
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	107.112.926	76.613.771
Alte creanțe (Subvenții și decontari din operatiuni în participație)	6	6.801.687	2.561.117
Numerar și echivalențe de numerar	10	15.644.993	1.576.365
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		221.643.052	140.922.298
TOTAL ACTIVE		575.967.289	466.735.555
CAPITALURI PROPRII :			
Capital emis	12	21.882.104	21.882.104
Actiuni proprii	12	-64.910	-64.910
Pierderi legate de actiunile proprii	12	-45.961	-45.961
Rezerve	12	213.219.734	245.255.151
Ajustare rezerve	12	33.363.038	33.363.038
Rezultatul reportat, din care	12	60.341.075	30.045.150
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	12	-677.389	-677.389
Interese minoritare	12	90.867	74.824
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		328.785.947	330.509.396
DATORII PE TERMEN LUNG :			
Datorii financiare	13	91.701.827	46.067.881
Alte datorii pe termen lung	14	0	118.196
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	34.767.631	14.560.511
Provizioane	15	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL		126.605.103	60.882.233

Societatea COMPA S.A.Sibiu
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	12/31/2015	12/31/2014
DATORII CURENTE:			
Datorii financiare	13	818.483	819.442
Datorii comerciale și similare;	14	103.802.325	63.831.422
Alte datorii	14	10.461.252	7.470.232
Datorii privind impozitele curente	11	71.100	477.830
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	14	5.423.079	2.745.000
DATORII CURENTE - TOTAL		120.576.239	75.343.926
DATORII TOTALE		247.181.342	136.226.159
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		575.967.289	466.735.555

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN




DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN



Societatea COMPA S.A. Sibiu
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015

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

	Nota	2015	2014
Venituri	16	483.751.947	424.731.829
Alte venituri	16	11.724.451	9.053.252
Total venituri		495.476.398	433.785.081
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	17	-2.318.897	8.943.074
Materii prime și consumabile utilizate	17	-298.744.117	-267.296.239
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	19	-104.942.048	-93.183.319
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1;5;17	-23.776.161	-27.773.020
Servicii prestate de terți	17	-22.785.845	-16.822.570
Alte cheltuieli	17	-6.345.108	-5.783.754
Total cheltuieli		-458.912.176	-401.915.828
Rezultatul din exploatare	17	36.564.222	31.869.253
Venituri financiare	20	1.947	4.516
Cheltuieli financiare	20	-909.777	-1.036.964
Alte câștiguri/pierderi financiare	20	-3.820.385	-1.622.756
Costuri nete cu finanțarea	20	-4.728.215	-2.655.204
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	20	3.165.988	3.485.271
Profit înainte de impozitare		35.001.995	32.699.320
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	11	-1.146.888	-212.008
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	-1.366.929	-4.603.457
Profitul net al perioadei, din care:		32.488.178	27.883.855
Atribuibil intereselor care nu controlează		16.190	7.264
Atribuibil societății mamă		32.471.988	27.876.591
Alte elemente ale rezultatului global:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	11	-135.852	285.622
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		-135.852	285.622
Total rezultat global al anului, din care:		32.352.326	28.169.477
Atribuibil intereselor care nu controlează		16.043	7.193
Atribuibil societății mamă		32.336.283	28.162.284
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	20	0,15	0,13

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A. Sibiu
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi legate de acțiuni proprii	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese minoritare	Total
Sold la 01.01.2015	21.882.104	-64.910	-45.961	4.982.889	22.683.534	168.990.418	71.281.844	10.679.504	30.045.150	74.824	330.509.396
Profitul anului									32.471.988		32.471.988
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	44.319	0	-83.765.885	51.686.149	0	0	0	-32.035.417
Rezerve				44.319		-83.765.885	51.686.149	0			-32.035.417
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.176.063	16.043	-2.160.020
Rezultat reportat									0		0
Repartizare profit									-2.176.063	16.043	-2.160.020
Sold la 31.12.2015	21.882.104	-64.910	-45.961	5.027.208	22.683.534	85.224.533	122.967.993	10.679.504	60.341.075	90.867	328.785.947

DIRECTOR GENERAL
 DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
 MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A. Sibiu
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	31.12.2015	31.12.2014
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	35.001.995	32.699.320
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	23.776.161	27.773.020
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor	-100.986	-377.044
Ajustare alte elemente nemonetare	38.484.108	-2.601.776
Profit operational inainte de alte modificari in capitalul circulant	97.161.278	58.047.196
(Cresteri) / Descresteri stocuri	-31.912.401	-12.798.117
(Cresteri) / Descresteri creante	-33.309.865	17.236.821
(Cresteri) / Descresteri datorii	42.436.997	1.664.447
Numerar net generat din exploatare	74.376.009	64.150.347
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	-108.032.654	-60.240.064
Achizitii de imobilizari necorporale	-564.911	-2.115.137
Vanzari de imobilizari corporale	100.986	105.799
Numerar net generat din activitati de investitii	-108.496.579	-62.249.402
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara		
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor financiare	0	0
(Cresteri) / Descresteri datorii financiare	45.932.987	-7.842.388
Plati dobanzi	-909.777	-1.036.964
Numerar net generat din activitatea financiara	45.023.210	-8.879.352
Profit / (Pierdere) din actiuni detinute in entitati afiliate	3.165.988	3.485.271
Numerar net generat din activitatea totala	14.068.628	-3.493.136
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.576.365	5.069.501
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	15.644.993	1.576.365

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN



DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMATII GENERALE

a) Societatea COMPA - firma mamă

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
Asociația Salariaților COMPA	119.474.505	54,60
Alți acționari (persoane fizice și juridice – române și straine)	99.346.533	45,40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218.821.038	100,00

Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București la categoria Standard, simbol CMP.

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 fabrici / ateliere, constituite pe familii de produse ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-ventures.

Investițiile financiare 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 (lei)	% în capitalul social
COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	200.000	100,00
TRANS C.A.S. 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
TOTAL		2,584,578	

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

- Deac Ioan – președinte și director general,
- Miclea Ioan – membru CA și Director economic
- Maxim Mircea-Florin – membru CA
- Benchea Cornel – membru CA
- Velțan Ilie-Marius – membru CA

b) Filiale

Societatea 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 firma – mamă, la standardele internaționale existente și care să asigure cerințele impuse de modul de organizare pe centre de profit ale firmei COMPA, precum și de asigurare a unei rețele informatice de calculatoare extinse în întreaga firmă COMPA.

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

Capitalul social al firmei la 31.12.2015 a fost de 200.000 RON, deținut în totalitate (100%) de către Societatea COMPA S.A. Administratorul firmei este dl. Acu Florin-Ștefan.

Societatea TRANS C.A.S. 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. TRANS C.A.S. 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 31.12.2015 structura acționariatului a fost:

- Societatea COMPA S.A. deține un număr de 149.845 părți sociale, în valoare de 1.498.450 RON.
- Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela persoane fizice, 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 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 31.12.2015 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%)

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. Consiliul de administrație al firmei la data de 31.12.2015 a fost format din:

- Betea Radu – președinte, director general
- Heid Rainer – membru
- Dr. Kirner Peter Klaus – 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 (COMPA S.A.) a unor activități diferite profilului său de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea 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 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:

- Societatea COMPA S.A.Sibiu ,în procent de 70%
- Boroș Daniela, persoană fizică, 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 31.12.2014.

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 vămire 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:

- Societatea COMPA S.A. Sibiu deține un număr de 98 părți sociale, în valoare totală de 980 RON
- Moiş Gheorghe, Maxim Mircea Florin, persoane fizice, 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 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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Bazele evaluării

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

Moneda de prezentare și monedă funcțională

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

Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

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

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

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

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

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

Imobilizări corporale și necorporale – Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

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

Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Dovezile care pot determina o depreciere includ o scădere a utilității pentru societate, uzura fizică excesivă, apariția unor noi tehnologii de producție.

Impozite amânate

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de societate începând cu data de 1 ianuarie 2015, inclusiv

Imbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2010-2012) ce rezulta din imbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) în principal cu scopul de a elimina inconsistentele și de a clarifica expunerea. Modificările nu au efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificările au adus schimbări prezentării situațiilor financiare.

Imbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2011-2013) ce rezulta din imbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) în principal cu scopul de a elimina inconsistentele și de a clarifica expunerea. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de imbunătățiri.

IFRIC 21 "Percepere de impozite" ofera orientări cu privire la tratamentul contabil adecvat aplicabil cotizațiilor care intra sub incidența Standardului Internațional de Contabilitate 37, în vederea imbunătățirii comparabilității situațiilor financiare pentru utilizatori. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de IFRIC 21.

Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajați" Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților. Amendamentele vizează simplificarea și clarificarea contabilității aferente contribuțiilor angajaților sau ale terților legate de planurile de beneficii determinate. Situațiile financiare ale societății nu sunt influențate de amendamente.

Standarde și Interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare și Societatea nu le aplica 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:

Amendamente aferente IFRS 11 "Aranjamente comune – Contabilitatea achizițiilor intereselor în operațiuni în comun" (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 1 "Inițiativa privind prezentarea de informații" (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Scopul acestor amendamente este acela de a asigura o prezentare mai eficace a informațiilor și de a încuraja societățile să recurgă la o judecată profesională atunci când stabilesc ce informații să prezinte în situațiile lor financiare, în contextul aplicării IAS 1. Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale", intitulat "Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare". Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura – Plante purtătoare", (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 27 "Situații financiare individuale – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale" (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente unor standarde variate "Îmbunătățiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)" ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

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

IFRS 9 „Instrumente financiare” și amendamente ulterioare (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Societatea i-a în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

IFRS 14 „Conturi de amanare reglementate” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea i-a în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Societatea i-a în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente IFRS 10 "Situații financiare consolidate", și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocierile în participatie – Vânzarea sau contribuția în active între Investitor și entitatea sa asociată sau asociația sa în participatie". Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocierile în participatie - Aplicarea excepției de consolidare. Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 12 - "Recunoașterea creanțelor privind impozitul amanat aferent pierderilor nerealizate". Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 7 - "Inițiativa privind prezentarea de informații". Societatea i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

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 SIC-12 "Consolidare – entități cu scop special". IFRS 10 modifică definiția controlului, astfel încât aceleași criterii să fie aplicate pentru toate entitățile pentru a stabili controlul. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

IFRS 11 "Asocieri în participative" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Înlocuiește IAS 31 „Interese în asocierile în participatie” și SIC-13 „Entități controlate în comun —Contribuții nemonetare ale asociaților”.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Modificările definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participatie. 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 participatie. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

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. Pentru a îndeplini aceste obiective, noul standard solicită furnizarea de informații privind o serie de aspecte, inclusiv raționamente și ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili dacă o entitate controlează, controlează în comun sau influențează semnificativ interesele sale în alte entități, prezentări detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controlează la activitățile și fluxurile de trezorerie ale grupului, informații financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controlează semnificativ, precum și prezentări detaliate referitoare la interesele în entități structurate neconsolidate. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest standard. Standardul a adus schimbări prezentării situațiilor financiare.

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situațiile financiare separate" (în 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 participative și asociate, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Prevederile referitoare la control au fost preluate de IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de IAS 27 revizuit.

IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în Societăți asociate" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Prin revizuirea sa s-a incorporat contabilizarea asocierilor clasificate drept „joint ventures” prin IFRS 11, în IAS 28. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de revizuire.

Amendamente la IFRS 10, 11, 12 – Situații financiare consolidate, angajamente comune, și prezentarea intereselor existente în alte entități: îndrumări de tranziție (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Modificările clarifică îndrumările de tranziție din IFRS 10 și stipulează și o scutire de la tranziție în IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 11 "Asocieri în participative" și IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte Societăți", limitând dispozițiile de furnizare a informațiilor comparative ajustate doar la perioada comparativă imediat anterioară. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest amendament.

Amendamente la IFRS 10, 11, și IAS 27 – Entități de investiții. Modificările definesc o entitate de investiții și stipulează o excepție de la dispozițiile de consolidare din IFRS 10 pentru entitățile de investiții. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest amendament.

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

Amendamente la IAS 36 „Deprecierea activelor” – Prezentări privind suma recuperabilă pentru activele non-financiare”, (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014); Modificările nu au efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificările au adus schimbări prezentării situațiilor financiare.

Amendamente la IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” – novia instrumentelor derivate și continuarea contabilității de acoperire (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014); 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:

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2010-2012) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

expunerea. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acestora.

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2011-2013) ce rezulta din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acestora.

IFRIC 21 "Percepere de impozite" ofera orientări cu privire la tratamentul contabil adecvat aplicabil cotizațiilor care intra sub incidența Standardului Internațional de Contabilitate 37, în vederea îmbunătățirii comparabilității situațiilor financiare pentru utilizatori. Societatea ia în considerare implicațiile IFRIC 21, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acestora.

Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajați" Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților. Amendamentele vizează simplificarea și clarificarea contabilității aferente contribuțiilor angajaților sau ale terților legate de planurile de beneficii determinate. Societatea estimează că Situațiile financiare ale societății nu vor fi influențate de amendamente.

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

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

IFRS 9 „Instrumente financiare” și amendamente ulterioare (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

IFRS 14 „Conturi de amanare reglementate” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente IFRS 10 “Situații financiare consolidate”, și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocierile în participatie – Vânzarea sau contribuția în active între Investitor și entitatea sa asociată sau asociația sa în participatie”, (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente IFRS 11 “Aranjamente comune – Contabilitatea achizițiilor intereselor în operațiuni în comun” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 41 “Agricultura – Plante purtătoare”, (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente IAS 27 “Situații financiare Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare ” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

Amendamente aferente unor standarde variate “Îmbunătățiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)” ce rezulta din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia.

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

Contraprestația transferată include valoarea justă a activelor transferate, a datorii 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 participăției 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 participăției deținute și are capacitatea de a-și aduce 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 echivalență)

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 echivalență 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 echivalență, 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 echivalență, 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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 reconvertite la cursurile curente la dată când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite la cursul de la data tranzacției.

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

Instrumente financiare

Active financiare nederivate

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

Active financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate:

a. Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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 le 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 determină la momentul de recunoaștere inițială.

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

Recunoaștere

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

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 său.

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

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

Valoarea contabilă a activului financiar este diminuată prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, unde valoarea contabilă este diminuată prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere.

Recuperările următoare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de provizion pentru depreciere. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion pentru depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

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

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

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 cărei valoare se modifică 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 dezasblare și înlăturare a activului și de restaurare a plasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

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

Grupul realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se 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 respectiv 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 raportare, 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 perioadă 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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 profitul 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Recunoașterea unor cheltuieli

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

Evaluare după recunoaștere

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost.

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

Amortizare

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

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

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

Depreciere

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

Derecunoaștere

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

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 scotează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale. Venitul generat din utilizarea de către terți a activelor Grupului se recunoaște în pe perioada contractului de închiriere, pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

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

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea 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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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.

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.

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 SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2014 la 31 decembrie 2015 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2014	130.395.584	55.702.000	276.786.884	1.029.202	16.073.844	479.987.514
Intrari 2014		5.434.107	37.311.993	53.919	61.722.752	104.522.771
Iesiri 2014			-9.794.297	-6.710	-37.863.720	-47.664.727
31.12.2014	130.395.584	61.136.107	304.304.580	1.076.411	39.932.876	536.845.558
Intrari din reevaluari 2015	-35.889.605	1.157.947				-34.731.658
Intrari din achizitii 2015					98.998.322	98.998.322
Intrari generate intern 2015					9.005.304	9.005.304
Intrari din puneri in functiune 2015		10.381.991	94.912.454	84.557		105.379.002
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2015		0			626.064	626.064
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2015		3.626.606	42.914			3.669.520
Iesiri din anulare amortizare 2015		-6.863.945				-6.863.945
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2015		-3.626.606	-42.914			-3.669.520
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2015	-50.996.818	-2.156.500	-626.064		-110.781.078	-164.560.460
Iesiri din casari 2015		-53.100	-1.025.648			-1.078.748
31.12.2015	43.509.161	63.602.500	397.565.322	1.160.968	37.781.488	543.619.439
Amortizare, deprecieri						
01.01.2014	0	0	200.501.018	766.279	0	201.267.297
Cheltuieli 2014	0	3.733.612	24.750.593	71.377	0	28.555.582
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2014	0		-4.529.709	-6.710	0	-4.536.419
31.12.2014	0	3.733.612	220.721.902	830.946	0	225.286.460
Cheltuieli 2015	0	3.130.333	22.164.117	69.191	0	25.363.641
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2015	0	-6.863.945	-1.015.169		0	-7.879.114
31.12.2015	0	0	241.870.850	900.137	0	242.770.987
Valoare ramasa						
01.01.2014						278.720.217
31.12.2014						311.559.098
31.12.2015						300.848.452

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Activele corporale reprezentand "Imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric. Grupul a ales pentru evaluarea imobilizariilor corporale de natura terenurilor si constructiilor modelul reevaluarii la valoare justa. Constructiile si terenurile au fost reevaluate la 31.12.2015 de catre un evaluator independent autorizat.

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

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 marimea proprietatii, etc. Cele mai importante date de intrare pentru aceasta metoda de evaluare este pretul pe metru patrat.

Nu au existat transferuri intre nivelul la care sunt clasificate evaluarile la valoare justa in cursul anului 2015

Amortizarea imobilizariilor corporale se determina prin metoda liniara. Activele imobilizate s-au redus in anul 2015 prin casare si amortizare

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2015 a fost de 1,025,648 lei, iar valoarea neamortizata a mijloacele fixe casate a fost de 63,579 lei.

Avand in vedere negocierile privind vanzarea unor constructii si terenuri de catre COMPA catre S.C. THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA, demarate in anul 2015, si existand indicii clare ca aceasta vanzare se va efectua in cursul anului 2016, s-a procedat la transferul sumei de 2,097,433 lei la categoria "Activelor detinute in vederea vanzarii"

De asemenea, inca din anul 2014 au inceput lucrarile de reamenajare a terenului detinut de catre COMPA S.A. la adresa B-dul Victoriei, nr.42-44, Sibiu. In cursul anului 2015 s-a aprobat amenajarea in vederea vanzarii a unui numar de 25 de loturi pentru locuinte. Lucrarile de amenajare vor continua si in anul 2016, preconizandu-se ca pana la sfarsitul acestui an acestea sa fie puse in vanzare.

Urmare a acestei situatii, in 2015 s-a procedat la transferul terenului ce urmeaza a fi vandut ca si sa fie puse in vanzare. loturi pentru locuinte la categoria "Produce in curs de executie". Valoarea transferata a fost de 19,401,025 lei.

In baza analizei scopului pentru care sunt detinute imobilizariile corporale de catre Societate, in 2015 s-a procedat la transferul la categoria "Investitiilor imobiliare" a unor terenuri, constructii si imobilizari corporale in curs in valoare de 37,306,717 lei.

In anul 2015 in cadrul Grupului s-au derulat proiecte finantate din fonduri europene.

Implementarea acestor proiecte s-a concretizat in achizitia de echipamente tehnologice de ultima generatie.

Astfel, in cadrul proiectului " Achizitionarea de echipamente performante pentru dezvoltarea durabila a sectorului productiv si cresterea competitivitatii economice in cadrul COMPA SA Sibiu", au fost puse in functiune in anul 2015 urmatoarele echipamente:

- linie de forjare orizontala hatebur hotmatic AMP 50XL
- utilaj de incalzire prin inductie EloBar TM CU 7 INDUCTOARE
- linie continua incalzita UTTIS

Valoarea subventioanata a acestor echipamente a fost de 16,932,245 lei.

In cadrul proiectului " Fii activ si adapteaza-te la piata muncii" au fost achizitionate 2 stivuitoare HYUNDAI, in valoare de 151,810 lei, din care valoare suventioanata 141,836 lei.

4.2. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2014 la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Explicatii	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2014	0	0	0
Intrari 2014	0		0
Iesiri 2014	0		0
Sold la 31.12.2014	0	0	0
Intrari din reevaluari 2015	0	0	0

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Intrari generate intern 2015		29.028	29.028
Intrari din transferuri de la imobilizari corporale 2015	31.654.360	5.651.857	37.306.217
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2015	0	0	0
Sold la 31.12.2015	31.654.360	5.680.885	37.335.245

La sfarsitul anului 2015 Grupul a efectuat transferul unor active din clasa de imobilizari corporale in categoria investitiilor imobiliare. Transferul s-a realizat pe baza analizei scopului pentru care sunt detinute imobilizarile corporale de catre Grup si a contractelor de inchiriere incheiate pentru anul 2016.

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

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

Activele imobilizate "Investitii imobiliare in curs" sunt evaluate la cost istoric.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

Imobilizarile necorporale detinute de Grup reprezinta programe informatice licente soft si imobilizari necorporale in curs.

Evolutia acestora a fost urmatoarea:

Explicatii	Programe informatice si licente soft	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
31.12.2014	4.651.032	2.273.160	6.924.192
Intrari 2014	4.388.297	2.115.137	6.503.434
Iesiri 2014		-4.388.297	-4.388.297
31.12.2014	9.039.329	0	9.039.329
Intrari 2014	564.911		564.911
Iesiri 2014			0
31.12.2014	9.604.240	0	9.604.240
Amortizare, deprecieri			
1/1/2014	3.813.997	0	3.813.997
Cheltuieli 2014	744.591		744.591
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2014			0
12/31/2014	4.558.588	0	4.558.588
Cheltuieli 2014	795.240		795.240
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2014			0
12/31/2014	5.353.828	0	5.353.828
Valoare ramasa			
1/1/2014			3.110.195
12/31/2014			4.480.741
12/31/2015			4.250.412

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2015	2014
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	82.025.688	56.752.080
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	11.896.903	14.449.196
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	1.275.541	1.587.727
Ajustari pentru depreciere	-1.275.541	-1.587.727
Total creante comerciale	93.922.591	71.201.276

La 31 decembrie 2015 si 2014 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

Explicatii	2015	2014
Scadenta depasita pana la 90 de zile	6.323.333	12.207.968
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	1.068.187	1.208.422
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	3.294.378	1.032.806
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	1.211.005	0
Total creante cu scadenta depasita	11.896.903	14.449.196

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

Sold la 01.01.2014	1.288.181
Ajustari constituite in anul 2014	458.052
Ajustari reversate in anul 2014	-158.506
Sold la 31.12.2014	1.587.727
Ajustari constituite in anul 2015	93.822
Ajustari reversate in anul 2015	-406.008
Sold la 31.12.2015	1.275.541

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	2015			2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	9.504.364	0	9.504.364	2.784.614	0	2.784.614
Creante in legatura cu personalul	49.338	0	49.338	4.494	0	4.494
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	2.802.604	0	2.802.604	1.224.367	0	1.224.367
Debitori diversi	1.051.012	0	1.051.012	781.193	0	781.193
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-683.824	0	-683.824	-683.824	0	-683.824
Cheltuieli in avans	466.841	0	466.841	1.301.651	0	1.301.651
Subventii de incasat (proiecte fonduri europene)	6.801.687	0	6.801.687	2.345.351	487.347	1.858.004

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	2015			2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Creante din parteneriate proiecte AMPOSDRU	0	0	0	2.633.899	0	2.633.899
Ajustari pentru deprecierea creantelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	0	0	0	-1.930.786	0	-1.930.786
Total – alte creante	19.992.022	0	19.992.022	8.460.959	487.347	7.973.612

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

Sold la 01.01.2014	4.769.996
Ajustari constituite in anul 2014	217.185
Ajustari reversate in anul 2014	-1.555.859
Sold la 31.12.2014	3.431.322
Ajustari constituite in anul 2015	737
Ajustari reversate in anul 2015	-817.449
Sold la 31.12.2015	2.614.610

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.

Creantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2015.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante immobilizate detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2015			2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie vama pt.vamuire la domiciliu	103.000	103.000	0	20.000	20.000	0
Alte garantii	4.354	4.354	0	4.354	4.354	0
Total alte active	107.354	107.354	0	24.354	24.354	0

8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

Structura titlurilor puse in echivalenta este urmatoarea:

Explicatii	2015	2014
Titluri puse in echivalenta , total,	9.088.283	5.541.713
din care detinute la:		
ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.	9.088.283	5.541.713

Profitul grupului provenit din titluri detinute in entitati asociate este:

Explicatii	2015	2014
Profit grup din titluri detinute in entitati asociate total,		
din care:	3.165.988	3.485.271
ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.	3.165.988	3.485.271

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Informatii financiare ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.:

Explicatii	2015	2014
% detinere COMPA in capitalul social	26,91	26,91
Valoare nominala titluri detinute	815.148	815.148
Active totale	114.793.857	84.283.641
Datorii totale	81.021.059	63.690.222
Activ net	33.772.798	20.593.419
Venituri totale	174.328.396	160.517.520
Cheltuieli totale	162.563.297	147.565.937
Profit	11.765.099	12.951.583
Profit atribuibil grup	3.165.988	3.485.271
Active nete atribuibile grup	9.088.283	5.541.713

In anul 2015 stocurile au crescut semnificativ fata de 2014 , ca urmare a transferurilor efectuate din categoria imobilizarilor corporale la stocuri. Reincadrarea unor imobilizari corporale in categoria stocurilor s-a datorat negocierilor privind vanzarea unor constructii si terenuri de catre COMPA catre THYSENKRUPP BILSTEIN COMPA, demarate in anul 2015, si pentru care exista indicia clare ca aceasta vanzare se va efectua in cursul anului 2016, pe de o parte, iar pe de alta parte datorita aprobarii reamenajarii in vederea vanzarii a unei suprafete de teren detinute de COMPA la adresa B-dul Victoriei, nr.42, Sibiu.

9. STOCURI

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

Explicatii	2015	2014
Materii prime	31.810.948	22.731.845
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-54.882	-74.172
Materiale si ambalaje	14.735.892	10.923.578
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-94.336	-243.988
Semifabricate si productia in curs de executie	29.436.578	6.508.196
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	0	0
Produse finite si marfuri	14.328.807	20.503.044
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-176.994	-177.458
Total stocuri	92.083.446	60.171.045

In anul 2015 stocurile au crescut semnificativ fata de 2014, ca urmare a transferurilor efectuate din categoria imobilizarilor corporale la stocuri. Reincadrarea unor imobilizari corporale in categoria stocurilor s-a datorat negocierilor privind vanzarea unor constructii si terenuri de catre COMPA catre ThyssenKrupp Bilstein Compa, demarate in anul 2015, si pentru care exista indicia clare ca aceasta vanzare se va efectua in cursul anului 2016, pe de o parte, iar pe de alta parte datorita aprobarii reamenajarii in vederea vanzarii a unei suprafete de teren detinute de COMPA la adresa B-dul Victoriei, nr.42, Sibiu .

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2014	470.382
Ajustari constituite in anul 2014	98.808
Ajustari reversate in anul 2014	-73.572
Sold la 31.12.2014	495.618
Ajustari constituite in anul 2015	-1.264
Ajustari reversate in anul 2015	-168.142
Sold la 31.12.2015	326.212

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustările pentru depreciere s-au înregistrat 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	2015	2014
Conturi bancare in RON	12.530.436	851.135
Conturi bancare in valuta	3.097.498	704.334
Echivalente de numerar	1.394	2.132
Casa in RON	15.665	18.764
Total disponibilitati banesti si echivalente	15.644.993	1.576.365

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%.

Explicatii	2015	2014
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	1.366.929	4.603.457
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	1.146.888	-212.008
Total impozit pe profit	2.513.817	4.391.449

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

Explicatii	2015	2014
Profit inainte de impozitare	31.836.008	32.699.320
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	5.093.761	5.231.891
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-214.731	-190.001
Impozit pe profit datorat	4.879.030	5.041.890
Efectul veniturilor neimpozabile	-387.389	-1.245.994
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	2.932.935	595.553
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-4.910.759	
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	2.513.817	4.391.449
Procentul efectiv de impozit pe profit	7,90	13,43

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2014 - 31.12.2015 este prezentata in tabelul de mai jos

Impozit amanat la 01.01.2014	-3.646.390
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2014	212.008
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2014, din care:	-285.622
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	-288.345
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	2.723

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Impozit amanat la 31.12.2014	-3.720.004
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2015	1.146.888
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care:	-121.375
Impozit amanat din reevaluare immobilizari	-90.443
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	-30.932
Impozit amanat la 31.12.2015	-2.694.491

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12.2015, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Tip diferenta temporara	Valoare diferente temporare cumulate	Impozit amanat cumulat - creanta	Impozit amanat cumulat - datorie	Impozit amanat cumulat - net, din care:	Atribuibil contului de profit si pierdere 2014	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2014
Reevaluare immobilizari	29.787.831	-288.345	5.054.398	4.766.053		288.345
Rezerve legale	4.818.889		771.022	771.022		-2.723
Diferente durate de amortizare immobilizari corporale	-57.721.101	-9.235.376		-9.235.376	-212.008	
Alte datorii	-135.645	-21.703	0	-21.703	0	
Total	-23.250.026	-9.545.424	5.825.420	-3.720.004	-212.008	285.622

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12.2015, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

Tip diferenta temporara	Valoare diferente temporare cumulate	Impozit amanat cumulat - creanta	Impozit amanat cumulat - datorie	Impozit amanat cumulat - net, din care:	Atribuibil contului de profit si pierdere 2015	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2015
Reevaluare immobilizari	29.222.561	-90.443	4.766.052	4.675.609		90.443
Rezerve legale	4.625.564		740.090	740.090		-30.392
Diferente durate de amortizare immobilizari corporale	-50.553.046	-8.088.487		-8.088.487	-1.146.888	
Alte datorii	-135.645	-21.703	0	-21.703	0	
Total	-16.840.566	-8.200.633	5.506.142	-2.694.491	-1.146.888	60.051

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 SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2015 Grupul a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitarea fiscală privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea societății preconizează ca va păstra în patrimonial societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitarea și, de asemenea, preconizează ca rezerva constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită/utilizată sub orice formă.

12. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.12.2015 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariatilor COMPA	119,474,505	54.6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de acțiuni	218,821,038	100

Acțiunile Grupului au o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei.

Capitalurile proprii ale Grupului includ următoarele:

Explicații	2015	2014	Modificari	Cauze
Capital subscris și varsat	21.882.104	21.882.104	0	
Ajustări ale capitalului social	0	0	0	
Acțiuni proprii	-64.910	-64.910	0	
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45.961	-45.961	0	
Rezerve din reevaluare	85.224.533	168.990.418	-83.765.885	Reevaluări efectuate în 2015 și transfer în rezultat reportat
Rezerve legale	5.027.208	4.982.889	44.319	Constituire rezerve legale
Ajustare rezerve legale	22.683.534	22.683.534	0	
Alte rezerve	122.967.993	71.281.844	51.686.149	Repartizare profit
Ajustare alte rezerve	10.679.504	10.679.504	0	
Profit an curent	32.471.988	27.876.591	4.595.397	Cresterea profitului aferent an curent față de anul precedent
Rezultat reportat	27.869.087	2.168.559	25.700.528	Profit nerepartizat
Interese minoritare	90.867	74.824	16.043	Cresterea intereselor minoritare aferente an curent față de anul precedent
Total capitaluri proprii	328.785.947	330.509.396	-1.723.449	

Managementul capitalului

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate, și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital și să susțină dezvoltarea ulterioară a societății.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Nu există cerințe de capital impuse din exterior. Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente și pe termen lung, după cum se arată în bilanțul contabil), mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca și „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Grupul a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul net al anului 2015, ca urmare a utilizării facilității de scutire la plată a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile OUG 19/2014

Evoluția gradului de îndatorare a Grupului este următoarea:

Explicatii	2015	2014
Datorii totale	247.181.342	136.226.159
Numerar si echivalente de numerar	15.644.993	1.576.365
Datorii nete	231.536.349	134.649.794
Capitaluri proprii	328.785.947	330.509.396
Grad de îndatorare	0,70	0,41

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

13. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda - EUR		2015			2014		
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 SOCIETATE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	10.068.493	10.068.493	0	3.338.410	3.338.410	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	9.945.426	9.945.426	0	6.546.500	6.546.500	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	434.818	253.918	180.900	576.107	393.282	182.825
Total datorii financiare-EUR		20.448.737	20.267.837	180.900	10.461.017	10.278.192	182.825

Moneda - lei		2015			2014		
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 SOCIETATE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	45.554.896	45.554.896	0	14.963.085	14.963.085	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	44.998.079	44.998.079	0	29.342.068	29.342.068	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	1.967.335	1.148.853	818.483	2.582.169	1.762.728	819.442
Total datorii financiare-lei		92.520.310	91.701.827	818.483	46.887.322	46.067.881	819.442

Pentru contractarea împrumuturilor Grupul a depus garanții.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizarile corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 31.12.2015 includ terenuri, cladiri și echipamente.

De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și "garanții mobiliare asupra creanțelor", proportional cu valoarea expunerii față de bancile finanțatoare.

Marja de dobândă a creditelor angajate la instituțiile bancare variază între:

Euribor la 1 luna + 1.15 % pe an și

Euribor la 1 luna + 1.75 % pe an .

Dobânda aferentă contractelor de leasing financiar se situează între Euribor la 3 luni + 8.5% pe an și

Euribor la 3 luni + 9.5% pe an.

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2015.

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicatii	2015			2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	102.386.906	0	102.386.906	62.155.632	0	62.155.632
Avansuri incasate de la clienti	1.415.419	0	1.415.419	1.675.790	0	1.675.790
Datorii în legătură cu personalul	4.092.583	0	4.092.583	3.194.593	0	3.194.593
Datorii la bugetul asigurărilor sociale și somaj	3.326.101	0	3.326.101	2.731.561	0	2.731.561
Alte datorii la bugetul de stat	1.412.129	0	1.412.129	1.174.335	0	1.174.335
Datorii cu impozitul pe profit curent	71.100	0	71.100	477.830	0	477.830
Creditori diversi	484.699	0	484.699	487.939	118.196	369.743
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	1.145.740	0	1.145.740			
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU ȘI AMPOSCEE	37.551.980	34.761.400	2.790.580	15.898.323	14.269.107	1.629.216
Plusuri de inventar de natură imobilizărilor	6.232	6.232	0	0	0	0
Venituri în avans (contracte parteneriat și contracte AMPOSDRU)	2.632.499	0	2.632.499	1.407.188	291.404	1.115.784
Total datorii comerciale și alte datorii	154.525.388	34.767.632	119.757.756	89.203.191	14.678.707	74.524.484

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2015.

15. PROVIZIOANE

Grupul a constituit provizioane astfel:

Explicatii	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane	Total provizioane
Sold la 01.01.2014	26.945	108.700	0	135.645
provizioane constituite în anul 2014	0	0	0	0
provizioane reversate în anul 2014	0	0	0	0

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Sold la 31.12.2014	26.945	108.700	0	135.645
provizioane constituite in anul 2015	0	0	0	0
provizioane reversate in anul 2015	0	0	0	0
Sold la 31.12.2015	26.945	108.700	0	135.645

In anul 2015 Grupul nu a constituit provizioane suplimentare pentru garantiile acordate clientilor si pentru beneficiile angajatilor, considerand ca nu au intervenit modificari fata de situatia existenta la 31.12.2014.

16. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2015	2014
Cifra de afaceri totala, din care:	483.751.947	424.731.829
Venituri din vanzari de produse finite	465.374.108	408.041.986
Venituri din prestari de servicii	7.606.761	5.680.859
Venituri din vanzarea marfurilor	5.248.829	9.825.082
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	3.407.876	651.703
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	2.114.373	532.199
Alte venituri operationale	11.724.451	8.231.798
Total venituri din exploatare	495.476.398	432.963.627

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2015	2014
Venituri din vanzari de imobilizari	100.986	377.044
Venituri din productia de imobilizari	9.034.333	5.775.918
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	2.108.902	1.914.459
Alte venituri din exploatare	480.230	164.377
Total Alte venituri operationale	11.724.451	8.231.798

Segmente de activitate

Conducerea Grupului evalueaza in mod regulat activitatea acestuia in vederea identificarii segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informatii.

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

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

Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile sunt atribuibile activității din România.

17. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate in anii 2015 si 2014 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Explicatii	2015	2014
Cheltuieli materiale	298.744.117	267.296.239

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Diferente de stoc	2.318.897	-8.943.074
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	104.942.048	93.183.319
Salarii si indemnizatii	86.094.575	74.302.965
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18.847.473	18.880.354
Ajustari de valoare privind imobiliarile	26.158.879	28.263.944
Ajustari de valoare privind activele circulante	-2.382.718	-490.924
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	22.785.845	16.822.570
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.466.971	3.911.725
Alte cheltuieli de exploatare	1.878.137	1.872.029
Total cheltuieli din exploatare	458.912.176	401.915.828

18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicatii	2015	2014
Venituri din exploatare	495.476.398	433.785.081
Costul vanzarilor	-433.495.036	-377.208.616
Cheltuieli de vanzare si distributie	-512.694	-613.847
Cheltuieli administrative	-16.449.067	-16.600.093
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-8.455.379	-7.493.272
Rezultat din exploatare	36.564.222	31.869.253

19. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

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

Explicatii	2015	2014
Salarii si indemnizatii	86.094.575	74.302.965
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18.847.473	18.880.354
TOTAL	104.942.048	93.183.319

20. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE;

PIERDERI (CASTIGURI) DIN ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	2015	2014
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-3.375.846	-1.217.775
Pierderi din dobanzi	-907.830	-1.036.964
Alte castiguri financiare	-444.539	-400.465
Total pierderi / castiguri	-4.728.215	-2.655.204

Evolutia castigurilor din actiunile detinute la ThissenKrupp Bilstein Compa S.A. este prezentata mai jos:

Explicatii	2015	2014
Castiguri din actiuni detinute la entitati asociate	3.165.988	3.485.271
Total pierderi / castiguri	3.165.988	3.485.271

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

21. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2015 si 2014 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	2015	2014
Numar de actiuni la inceputul anului	218.821.038	218.821.038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
Numar de actiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	32.488.178	27.883.855
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0,15	0,13

22. PARTI AFILIATE

Entitatile afiliate sunt urmatoarele:

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

Entitatile afiliate ale societatii COMP A 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 COMP A

(detinatoarea instalatiilor speciale si specifice), de utilitati precum: energie electrica, energie termica, apa potabila servicii telefonie, aer comprimat, de inchiriere de spatii si echipamente necesare desfasurarii activitatii, precum si contracte de furnizare de bunuri si servicii.

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

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

In anul 2015 au fost demarate negocierile privind vanzarea titlurilor de participare detinute de catre SC COMP A S.A. la S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMP A SA. La inceputul anului 2016 aceasta tranzactie a fost finalizata

Tranzactiile efectuate in anii 2015 si 2014 cu societatile la care COMP A detine participatii, au fost urmatoarele (sumele contin TVA)

Tranzactiile efectuate in anii 2015 si 2014 cu societatile la care COMP A detine participatii, au fost urmatoarele :

Explicatii	2015		2014	
	Cumparari de bunuri si servicii	Vanzari de bunuri si servicii	Cumparari de bunuri si servicii	Vanzari de bunuri si servicii
Societatea la care se detin titlurile				
TRANS C.A.S. S.R.L.	18.764.729	257.801	15.920.535	199.915
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMP A S.A.	130.048	12.383.600	500.597	12.831.812
COMP A EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0	0	0
COMP A IT S.R.L.	2.002.600	22.002	2.075.760	58.830
RECASERV S.R.L.	890.715	56.153	739.144	45.766

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 31.12.2015 si 31.12.2014 sunt urmatoarele:

Creante de incasat de COMPA S.A. de la:

Explicatii	2015	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	46.383	31.028
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1.748.873	1.805.167
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	3.824	2.125
RECASERV S.R.L.	235.248	11.247

Datorii de achitat de COMPA S.A. catre:

Explicatii	2015	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	3.483.840	2.382.733
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	49.289	114.795
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	716.088	598.290
RECASERV S.R.L.	235.248	152.064

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

FILIALE

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății :

NUMELE ȘI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BENCHEA Cornel	Economist	Membru CA
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-Ilie	Director Producție

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

Tranzacțiile cu membrii conducerii Societății -mama se limitează la salarii și indemnizații:

Explicații	2015	2014
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	4.566.795	4.953.156

23. BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

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

Grupul se obligă prin contractul colectiv de muncă să ofere beneficii la rezilierea contractului de muncă atunci când contractul de muncă încetează din motive neimputabile angajaților. Beneficiile sunt în valoare de 0,5 - 5 salarii de încadrare, în funcție de vechimea în angajaților în Grup.

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

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

- Riscul ratei dobânzii
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de pret
- Riscul de lichiditate și cash-flow
- Riscul de capital

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

a) Riscul ratei dobânzii

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

b) Riscul de schimb valutar

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

c) Riscul de pret

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

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

- s-au redimensionat costurile din componența produselor la care s-a resimțit mai mult acțiunile concurenței, creindu-se condițiile readaptării prețurilor la nivelul pieței, pentru a putea menține și competitivitatea produselor respective
- s-au reprojectat 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 anticipată;
- monitorizarea permanentă a modului de respectare a clauzelor contractate privind plata la termenele stabilite și atenționarea periodică a acestora, dacă este cazul.

e) Riscul de capital

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se 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.

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 îndatorare a Grupului este următoarea:

Explicatii	2015	2014
Datorii totale	247.181.342	136.226.159
Numerar si echivalente de numerar	15.644.993	1.576.365
Datorii nete	231.536.349	134.649.794
Capitaluri proprii	328.785.947	330.509.396
Grad de îndatorare	0,70	0,41

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Grupul să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente.

Deși Grupul poate contesta presupuse 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**



**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Consiliul de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea **situațiilor financiare consolidate** ale Grupului, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2015 și confirmă următoarele:

- a) Situațiile financiare consolidate pentru anul 2015 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare anuale consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Raportările financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

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

Președintele Consiliului de Administrație / Director General,
Ioan DEAC

Administrator / Director Economic,
Ioan MICLEA





RAPORT ANUAL

CONSOLIDAT

2015

CUPRINS

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE	
B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI	
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI	
1.1. Elemente de evaluare generală a Grupului	
1.2. Elemente de evaluare generală a activității Grupului	
1.3. Elemente de perspectivă privind activitatea Grupului	
2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI	
3. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI	

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

CADRUL LEGAL

În baza Ordinului Ministerului Finanțelor Pubice nr.881/2012, societatea COMPA S.A. Sibiu ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiare (IFRS) începând cu anul 2012.

În conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a comunității Economice Europene, COMPA S.A. Sibiu (societate – mamă) îndeplinește condițiile conform punctului 12. În baza punctului 3 al acestor reglementări s-au întocmit situațiile financiare anuale consolidate.

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

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2015.

METODE DE CONSOLIDARE APLICATE

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

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

COMP A I.T. S.R.L.	100.00
TRANS C.A.S. S.R.L.	99.00
RECASERV S.R.L.	70.00
COMP A EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	98.00

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

Relația cu firma mixtă germano – română THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. Sibiu la care cota de participare de numai 26.91% este total diferită. În cadrul acestei firme controlul și răspunderea privind managementul firmei îl deține partea germană, respectiv firma THYSSEN KRUPP BILSTEIN GmbH, cu 72.82% din capitalul social al acestei firme. Prin urmare, metoda de consolidare utilizată în relația cu această firmă, în care societatea COMPA S.A.Sibiu este minoritară (26.91%) este "*Metoda punerii în echivalență*".

Aplicând în mod diferențiat aceste două metode de consolidare, considerăm că situațiile financiare consolidate ale Grupului pe anul 2015, conforme cu IFRS, asigură o imagine fidelă a activelor, datoriilor, a poziției financiare și a profitului, situații ce pot constitui informații necesare și utile managementului, pe de o parte, cât și pentru investitorii interni și externi ce dețin participații în cadrul Grupului, pe de altă parte.

B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI
Societatea COMPA S.A.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/129/1991,
Cod Unic de înregistrare	CUI 788767
Obiectul principal de activitate	2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule"
Capital social	21.882.103,8 lei
Consiliul de Administratie	Deac Ioan - președinte / director general Miclea Ioan – administrator / director economic Maxim Mircea Florin – administrator Benchea Cornel – administrator Velțan Ilie-Marius – administrator

Forma de proprietate: societatea COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Societatea COMPA este cotată la Bursa de Valori București, la categoria Standard.

Evoluția companiei

Prin hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 s-a înființat S.C.COMPA S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

Începând cu anul 1991, în COMPA s-a demarat un amplu proces de organizare și descentralizare, constituindu-se "Organizații" de producție distincte dezvoltate pe anumite grupe de produse viabile care ulterior au devenit centre de profit cu gestionarea și controlul costurilor foarte clar definite.

Dupa 1999 anul privatizarii societatii COMPA, aceasta s-a orientat cu precadere catre export, astfel incat in prezent aproape întreaga producție este detinată la export sau la sucursalele din România ale partenerilor.

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

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA	% în capitalul social
TRANS .C.A.S. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	1.498.450	99,00
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	815.148	26,91
COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	200.000	100,00
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu	70.000	70,00
COMPA Expediții Internaționale S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	980	98,00
TOTAL		2.584.578	

Societatea COMPA I.T. S.R.L

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

Prin implementarea în societatea mamă a sistemului integrat, societatea COMPA-IT asigură funcționarea la parametri superiori a acestui sistem elaborează rapoarte și prezintă noile facilități ale sistemului în vederea valorificării la un nivel cât mai înalt al oportunităților pe care le poate oferi acest sistem foarte complex și competitiv.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/17/2001,
Cod Unic de înregistrare	CUI 13656016
Obiectul principal de activitate	6201 "Activități de realizare a softului la comandă"
Capital social	200.000 lei
Aționar unic	Societatea COMPA S.A
Administrator	Acu Florin-Ștefan

Societatea TRANS C.A.S. S.R.

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 diferită de profilul de activitate al firmei COMPA. O parte din aceste autovehicule sunt proprietatea firmei – mamă COMPA S.A., închiriate, iar o parte sunt proprietatea societății TRANSCAS S.R.L.

TRANS C.A.S. 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.

Ponderea covârșitoare a transporturilor societății TRANS C.A.S. îl deține transporturile internaționale de mărfuri, în aproape toată Europa.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/633/2002
Cod Unic de înregistrare	CUI 14836511
Obiectul principal de activitate	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
Capital social, din care:	1.500.000 lei
Aționari: COMPA S.A.Sibiu	1.498.450 lei
Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela	1.550 lei
Administrator	Maxim Mircea Florin

Societatea THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.

Aceasta este o firmă mixtă germano - română, cu capital majoritar german. Firma a luat ființă în anul 1996, prin participare de capital majoritar german, în scopul dezvoltării producției de amortizoare telescopice pentru automobile, cu preponderență pentru export. A fost prima firmă mixtă înființată în România în domeniul industriei de automobile, după anul 1989.

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

Incepând din luna noiembrie a anului 2015 s-a demarat negocierea pe baza Rapoartelor de evaluare între societatea COMPA S.A. și firma germană THYSSEN KRUPP BILSTEIN – principalul acționar al firmei mixte THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A. pentru vânzarea titlurilor de participare pe care COMPA S.A. le deține la firma mixtă.

Tranzacția vânzării acestor acțiuni ale COMPA către firma mamă din Germania s-a finalizat în luna ianuarie – 2016. Rezultatul vânzării a fost favorabil pentru firma COMPA, evidențindu-se în bilanțul pe anul 2016.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/1013/1996
Cod Unic de înregistrare	CUI 8497062
Obiectul principal de activitate	2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule"
Capital social, din care:	3.029.076 lei
Acționari: Thyssen Krupp Bilstein GmbH Germania	2.205.828 lei
COMP A S.A.Sibiu	815.148 lei
Alți acționari	8.100 lei
Consiliul de Administrație	Betea Radu - președinte, director general Heid Rainer – administrator Dr. Kirner Peter Klaus – administrator Deac Ioan – administrator Miclea Ioan – administrator

Societatea RECASERV S.R.L.

Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă COMPA S.A. a unor activități diferite profilului său de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea firmei RECASERV S.R.L. s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare: catering și servicii de curățenie.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.51
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/704/2004
Cod Unic de înregistrare	CUI 164408228
Obiectul principal de activitate	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
Capital social, din care:	100.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	70%
Boroș Daniela (persoană fizică)	30%
Administrator	Boroș Daniela

Societatea COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.

Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămire la domiciliu. Obiectul de activitate, conform CAEN este 5229 "Alte activități anexe transporturilor "

Firma nu a avut activitate încă de la înființare, activitatea acesteia fiind suspendată și în anul 2015.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/671/2003
Cod Unic de înregistrare	CUI 15466492

Obiectul principal de activitate	5229 "Alte activități anexe transporturilor "
Capital social, din care:	1.000 lei
Aționari: COMPA S.A.Sibiu	980 lei
Moș Gheorghe, Maxim Mircea Florin	20 lei

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI

1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI

Printre evenimentele mai importante ce pot fi evidențiate în activitatea economico-financiară a Grupului în cursul anului 2015, amintim:

- Situațiile financiare consolidate ale Grupului au avut la baza retratările efectuate asupra soldurilor conturilor la 01.01.2015 și 31.12.2015, conform IFRS pentru toate firmele afiliate ce intră în aria de consolidare și care asigură în final informațiile necesare și utile pentru management și mai ales pentru investitori, cu privire la evoluția indicatorilor economico - financiară în ansamblu ai Grupului.
- În cursul anului 2015 a continuat procesul de investiții în cadrul Grupului, asigurându-se creșterea capacităților de producție necesare pentru perioadele următoare.

1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI

1.2.1. Indicatori aferenți situațiilor financiare consolidate ai Grupului

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

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	483.751.947	424.731.829
Profilul net	RON	32.488.178	27.883.855
Total active	RON	575.967.289	466.735.555
Datorii totale	RON	247.181.342	136.226.159

În anul 2015 Grupul a efectuat înregistrări:

1.2.2. Indicatori aferenți situațiilor individuale – neconsolidate ale acelor entități din cadrul Grupului în care firma-mamă deține controlul (peste 65% din capitalul social), rezultați după retratarea situațiilor financiare individuale conform IFRS

a) COMPA S.A. Sibiu

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

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	480.430.751	421.121.804
Profilul net	RON	28.354.626	23.886.130
Total active	RON	564.748.331	458.911.291
Datorii totale	RON	246.923.515	202.341.735

INDICATORUL	UM	2015	2014
Numar mediu personal	Pers.	1.743	1.660

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

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

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	1.651.376	1.674.000
Profilul net (rd.08)	RON	5.647	113.537
Total active	RON	1.110.416	1.100.328
Datorii totale	RON	457.435	414.807
Numar mediu personal	Pers.	10	10

c) TRANS C.A.S. S.R.L. Sibiu

Indicatorii individuali reprezentativi ce caracterizează activitatea firmei, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	18.231.782	16.298.399
Profilul net	RON	702.183	327.957
Total active	RON	8.460.276	7.277.999
Datorii totale	RON	4.118.883	3.966.336
Numar mediu personal	Pers.	63	60

d) RECASERV S.R.L. Sibiu

Indicatorii principali realizații pe anii 2015 și 2014, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	1.187.784	992.426
Profilul net	RON	44.666	23.083
Total active	RON	393.543	325.554
Datorii totale	RON	99.908	87.443
Numar mediu personal	Pers.	28	27

1.2.3. Indicatori aferenți situațiilor individuale neconsolidate ale entității din cadrul Grupului în care participarea deținută de către societatea COMPA S.A.Sibiu este minoritară, rezultati după retratarea situațiilor financiare individuale conform IFRS

a) THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.Sibiu

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

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

Principalii indicatori individuali ce pot oferi o imagine asupra nivelului afacerii, precum și al activității acestei firme, pe anii 2014 și 2015, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2015	2014
Cifra de afaceri	RON	170.592.693	154.743.359
Profilul net	RON	14.444.472	13.629.291
Total active	RON	114.791.202	85.138.302
Datorii totale	RON	77.166.735	61.398.228
Numar mediu personal	Pers.	483	458

1.3. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA GRUPULUI

a) Analiza tendintelor si a factorilor de incertitudine, cu impact asupra lichiditatii Grupului

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

- 2015 a fost anul în care s-a realizat cel mai mare nivel al investițiilor, cu deosebire la firma mamă, cu impact major în creșterea capacităților de producție pentru următorii ani. Investițiile s-au realizat din surse proprii, fonduri europene și credite.
- s-a înregistrat o creștere importantă a Cifrei de afaceri și a Veniturilor totale de 14,2%.
- rezultatul global al anului a crescut cu 14,85%.
- s-a continuat procesul de gestionare a stocurilor în special al stocurilor de materii prime și materiale.
- s-au intensificat acțiunile de reducere a costurilor în toate domeniile de activitate ale grupului.

b) Impactul cheltuielilor de capital asupra situației financiare a Grupului

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2015 față de 2014 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2015	2014
Cifra de afaceri totală, din care:	483.751.947	424.731.829
Venituri din vânzări de produse finite	465.374.108	408.041.986
Venituri din prestări de servicii	7.606.761	5.680.859
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.248.829	9.825.082
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	3.407.876	651.703
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	2.114.373	532.199
Alte venituri operationale	11.724.451	8.231.798
Total venituri din exploatare	495.476.398	432.963.627

Analizând veniturile din exploatare ale Grupului prezentate în tabelul de mai sus, putem constata că la principalele poziții de venituri realizările anului 2015 sunt sensibil mai mari decât cele realizate în anul 2014.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI

2.2. Imobilizări corporale și investiții imobiliare

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

EXPLICAȚII	2015	2014
Terenuri și construcții	107.111.661	187.798.079
Echipamente și autovehicule	155.694.472	83.582.678
Alte imobilizări corporale	260.831	245.465
Imobilizări corporale în curs	37.781.488	39.932.876
Investiții imobiliare	37.335.245	0
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	338.183.697	311.559.098

În structura imobilizărilor corporale s-au produs unele schimbări semnificative în anul 2015, influențate cu preponderență de schimbările produse în bilanțul societății - mamă:

- Reducerea valorii terenurilor ca urmare a reevaluării acestora la valoarea justă, reevaluare efectuată de un evaluator autorizat.
- Ieșiri prin transfer la alte clase de imobilizări a unor terenuri ce urmează a li se da o altă destinație (pregătire pentru vânzare ca loturi pentru construcții de case).
- Creșteri prin achiziții de mașini și echipamente ca urmare a investițiilor mari realizate în cursul anului 2015.

2.3. Gradul de uzură al proprietăților Grupului

Gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Grupului, în perioada 2014 și 2015 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2015	2014
Construcții:		
- Valoare inventar	63.602.500	61.136.107
- Valoare ramasă	63.602.500	57.402.495
- Uzură	0	3.733.612
- Grad de uzură (%)	0,00	6,11
Echipamente și autovehicule		
- Valoare inventar	397.565.322	304.304.580
- Valoare ramasă	155.694.472	83.582.678
- Uzură	241.870.850	220.721.902
- Grad de uzură (%)	60,84	72,53
Alte imobilizări corporale		
- Valoare inventar	1.160.968	1.076.411
- Valoare ramasă	260.831	245.465
- Uzură	900.137	830.946
- Grad de uzură (%)	77,53	77,20

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

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

3. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI
a) Elemente ale bilanțului consolidat al Grupului

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

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

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2015	31.12.2014
Active immobilizate:		
Imobilizări corporale	300.848.452	311.559.098
Imobilizări necorporale	4.250.412	4.480.741
Fond comercial	37.335.245	0
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	0	487.347
Alte creanțe immobilizate	107.354	24.354
Titluri puse în echivalență	9.088.283	5.541.713
Creanțe privind impozitul amânat	2.694.491	3.720.004
Active immobilizate - total	354.324.237	325,813,257
Active circulante:		
Stocuri	92.083.446	60.171.045
Creanțe comerciale și alte creanțe	107.112.926	76.613.771
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	6.801.687	2.561.117
Numerar și echivalente de numerar	15.644.993	1.576.365
Active circulante - total	221.643.052	140.922.298
Total active	575.967.289	466.735.555
Capitaluri proprii:		
Capital emis	21.882.104	21.882.104
Actiuni proprii	-64.910	-64.910
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45.961	-45.961
Rezerve	213.219.734	245.255.151
Ajustare rezerve	33.363.038	33.363.038
Rezultatul reportat, din care:	60.341.075	30.045.150
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-677.389	-677.389
Interese minoritare	90.867	74.824

EXPLICAȚII	31.12.2015	31.12.2014
Capitaluri proprii - total	328.785.947	330.509.396
Datorii pe termen lung:		
Datorii financiare	91.701.827	46.067.881
Alte datorii pe termen lung	0	118.196
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	34.767.631	14.560.511
Provizioane	135.645	135.645
Datorii pe termen lung - total	126.605.103	60.882.233
Datorii curente:		
Datorii financiare	818.483	819.442
Datorii comerciale și similare;	103.802.325	63.831.422
Alte datorii	10.461.252	7.470.232
Datorii privind impozitele curente	71.100	477.830
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	5.423.079	2.745.000
Provizioane	0	0
Datorii curente - total	120.576.239	75.343.926
Datorii totale	247.181.342	136.226.159
Total capitaluri proprii și datorii	575.967.289	466.735.555

Explicațiile privind modificările apărute în structura Activelor imobilizate ale grupului au fost prezentate succint în raport la capitolul 2.2. dar și în Nota explicativă 4.1., anexă la Bilanț.

Activele circulante, respective stocurile, au înregistrat o evoluție crescătoare ca urmare a creșterii Cifrei de afaceri.

Au crescut într-o proporție mai mare stocurile de:

- Materii prime și materiale
- Producția de semifabricate și producția în curs de execuție
- Materiale auxiliare, scule și ambalaje

prin transferul la COMPA în ultima parte a anului a fabricației unor produse de la DELPHI – Anglia și a pregătirii producției în scopul vânzării din primele luni ale anului 2016.

Au fost evidențiate la COMPA activele deținute în vederea vânzării în perioadele imediat următoare, fiind transferate de la alte poziții de active circulante, respective de stocuri.

b) Contul de Profit și Pierdere al Grupului

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

EXPLICAȚII	31.12.2015	31.12.2014
Cifra de afaceri	483.751.947	424.731.829
Alte venituri	11.724.451	9.053.252
Total venituri	495.476.398	433.785.081
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	-2.318.897	8.943.074
Materii prime și consumabile utilizate	-298.744.117	-267.296.239
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-104.942.048	-93.183.319
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-23.776.161	-27.773.020

EXPLICAȚII	31.12.2015	31.12.2014
Servicii prestate de terți	-22.785.845	-16.822.570
Alte cheltuieli	-6.345.108	-5.783.754
Total cheltuieli	-458.912.176	-401.915.828
Rezultatul din exploatare	36.564.222	31.869.253
Venituri financiare	1.947	4.516
Cheltuieli financiare	-909.777	-1.036.964
Alte câștiguri / pierderi financiare	-3.820.385	-1.622.756
Costuri nete cu finanțarea	-4.728.215	-2.655.204
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	3.165.988	3.485.271
Profit înainte de impozitare	35.001.995	32.699.320
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-1.146.888	-212.008
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-1.366.929	-4.603.457
Profitul net al perioadei, din care:	32.488.178	27.883.855
Atribuibil intereselor care nu controlează	16.190	7.264
Atribuibil societății mamă	32.471.988	27.876.591
Alte elemente ale rezultatului global:		
Reevaluarea imobilizărilor corporale	0	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-135.852	285.622
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-135.852	285.622
Total rezultat global al anului, din care:	32.352.326	28.169.477
Atribuibil intereselor care nu controlează	16.043	7.193
Atribuibil societății mamă	32.336.283	28.162.284
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0,15	0,13

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

- Creșterea profitului brut și net pe anul 2015 este datorată creșterii profitului brut și net al firmei mamă la finele anului 2015 față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

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

Situația comparativă a elementelor de patrimoniu (bilanț)

INDICATORI	COMPA- 2015	COMPA- 2014	Grup 2015	Grup 2014	Diferențe	Diferențe
					2015	2014
Grup COMPA						
Imobilizări corporale	296.837.486	306.882.620	300.848.452	311.559.098	4.010.966	4.676.478
Investiții imobiliare	38.305.245	1.025.000	37.335.245	0	-970.000	-1.025.000
Imobilizări necorporale	4.249.508	4.480.741	4.250.412	4.480.741	904	0
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	0	487.347	0	487.347	0	0
Alte creanțe imobilizate	107.354	24.354	107.354	24.354	0	0
Investiții financiare	2.584.578	2.584.578	0	0	-2.584.578	-2.584.578
Titluri puse în echivalentă	0	0	9.088.283	5.541.713	9.088.283	5.541.713
Creanțe privind impozitul	2.734.354	3.790.799	2.694.491	3.720.004	-39.863	-70.795

INDICATORI	COMPA- 2015	COMPA- 2014	Grup 2015	Grup 2014	Diferențe	Diferențe
					2015	2014
Grup COMPA						
amănat						
Active imobilizate - total	344.818.526	319.275.439	354.324.237	325.813.257	9.505.711	6.537.818
Stocuri	91.951.077	59.973.203	92.083.446	60.171.045	132.369	197.842
Creanțe comerciale și alte creanțe	106.433.381	76.291.671	107.112.926	76.613.771	679.545	322.100
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6.801.687	2.561.117	6.801.687	2.561.117	0	0
Numerar și echivalente de numerar	14.743.661	809.861	15.644.993	1.576.365	901.332	766.504
Active circulante - total	219.929.806	139.635.852	221.643.052	140.922.298	1.713.246	1.286.446
Total active	564.748.331	458.911.291	575.967.289	466.735.555	11.218.958	7.824.264
Capital emis	21.882.104	21.882.104	21.882.104	21.882.104	0	0
Acțiuni proprii	0	0	-64.910	-64.910	-64.910	-64.910
Pierderi legate de acțiunile proprii	0	0	-45.961	-45.961	-45.961	-45.961
Rezerve	207.433.582	239.813.073	213.219.734	245.255.151	5.786.152	5.442.078
Ajustare rezerve	23.122.057	23.122.057	33.363.038	33.363.038	10.240.981	10.240.981
Rezultatul reportat, din care	65.387.073	39.237.921	60.341.075	30.045.150	-5.045.998	-9.192.771
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648.352	-648.352	-677.389	-677.389	-29.037	-29.037
Interese minoritare	0	0	90.867	74.824	90.867	74.824
Capitaluri proprii - total	317.824.816	324.055.154	328.785.947	330.509.396	10.961.130	6.454.242
Datorii financiare	90.552.975	91.701.827	91.701.826	46.067.881	1.148.851	-45.633.946
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	118.196	0	118.196
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	34.767.632	34.767.631	34.767.632	14.560.511	0	-20.207.120
Provizioane	135.645	135.645	135.645	135.645	0	0
Datorii pe termen lung - total	125.456.251	126.605.103	126.605.103	60.882.233	1.148.852	-65.722.870
Datorii financiare			818.483	819.442	818.483	819.442
Datorii comerciale și similare;	106.113.839	65.504.669	103.802.325	63.831.422	-2.311.514	-1.673.247
Alte datorii	9.930.346	7.020.622	10.461.252	7.470.232	530.906	449.610
Datorii privind impozitele curente	0	466.341	71.100	477.830	71.100	11.489
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	5.423.079	2.745.000	5.423.079	2.745.000	0	0
Provizioane	0	0	0	0	0	0
Datorii curente - total	121.467.264	75.736.632	120.576.239	75.343.926	-891.025	-392.706
Datorii totale	246.923.515	202.341.735	247.181.342	136.226.159	257.827	-66.115.576
Total capitaluri proprii și datorii	564.748.331	526.396.889	575.967.289	466.735.555	11.218.957	-59.661.334

Creșterile înregistrate la creanțe, pe ansamblul Grupului, sunt rezultatul creșterii cifrei de afaceri cu precădere în ultimele luni ale anului 2015 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent, ca efect al transferului realizat la COMPA a producției de component de injecție de la Delphi Anglia.

Capitaluri proprii realizate în 2015 înregistrează o mică scădere în ansamblu, datorită:

- Scăderii la COMPA cu 35.89mil.lei a valorii terenurilor, rezultate în urma acțiunii de reevaluare a terenurilor, reevaluare efectuată de către un evaluator autorizat;
- Creșterii profitului realizat în anul 2015.

Datoriile totale, pe ansamblul Grupului au crescut de la 136.226.159 lei înregistrate în anul 2014 la 247.181.342lei înregistrate în anul 2015.

Creșterile cele mai mari ale datoriilor se înregistrează la:

- Datoriile comerciale, respective datoriile față de furnizorii de mașini și echipamente, precum și cei de material și semifabricate (creșteri de cca.40 mil.lei) la 93.16 mil.lei.

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

INDICATORI	COMPA- 2015	COMPA- 2014	Grup 2015	Grup 2014	Diferente	Diferente
					2015	2014
					Grup - COMPA	
Venituri	480.430.751	421.121.804	483.751.947	424.731.829	3.321.196	3.610.025
Alte venituri	11.350.231	8.231.798	11.724.451	9.053.252	374.220	821.454
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	-2.369.331	8.900.982	-2.318.897	8.943.074	50.434	42.092
Materii prime și consumabile utilizate	-292.869.138	-260.634.233	-298.744.117	-267.296.239	-5.874.980	-6.662.006
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-100.778.097	-89.219.750	-104.942.048	-93.183.319	-4.163.951	-3.963.569
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-23.001.970	-27.290.313	-23.776.161	-27.773.020	-774.191	-482.707
Servicii prestate de terți	-33.553.304	-26.545.636	-22.785.845	-16.822.570	10.767.459	9.723.066
Alte cheltuieli	-3.914.230	-3.393.983	-6.345.108	-5.783.754	-2.430.878	-2.389.771
Rezultatul din exploatare	35.294.912	31.170.670	36.564.222	31.869.253	1.269.310	698.583
Venituri financiare	1.905	4.444	1.947	4.516	42	72
Cheltuieli financiare	-791.591	-963.897	-909.777	-1.036.964	-118.186	-73.067
Alte câștiguri / pierderi financiare	-3.812.977	-1.601.838	-3.820.385	-1.622.756	-7.408	-20.918
Costuri nete cu finanțarea	-4.602.663	-2.561.291	-4.728.215	-2.655.204	-125.552	-93.913
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	0	0	3.165.988	3.485.271	3.165.988	3.485.271
Profit înainte de impozitare	30.692.249	28.609.379	35.001.995	32.699.320	4.309.746	4.089.941
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-1.146.888	-212.008	-1.146.888	-212.008	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-1.190.735	-4.511.241	-1.366.929	-4.603.457	-176.194	-92.216
Profitul net al perioadei, din care:	28.354.626	23.886.130	32.488.178	27.883.855	4.133.552	3.997.725
Atribuibil intereselor care nu controlează			16.190	7.264	16.190	7.264
Atribuibil societății mamă			32.471.988	27.876.591	32.471.988	27.876.591
Alte elemente ale rezultatului global:						

INDICATORI	COMPA- 2015	COMPA- 2014	Grup 2015	Grup 2014	Diferente	Diferente
					2015	2014
					Grup - COMPA	
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-90.442	288.345	-135.852	285.622	-45.410	-2.723
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-90.442	288.345	-135.852	285.622	-45.410	-2.723
Total rezultat global al anului, din care:	28.264.184	24.174.475	32.352.326	28.169.477	4.088.142	3.995.002
Atribuibil intereselor care nu controlează			16.043	7.193	16.043	7.193
Atribuibil societății mamă			32.336.283	28.162.284	32.336.283	28.162.284
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0,13	0,11	0,15	0,13	0,02	0,02

Indicatorii din *Contul de profit și pierdere* la nivelul Grupului (pe anul 2015 cu anul 2014) înregistrează o evoluție pozitivă:

- veniturile au crescut cu 13.9%
- rezultatul din exploatare a crescut cu 14.73%
- profitul înainte de impozitare a crescut cu 7.04%
- profitul net a crescut cu 16.5%.

Concluzii rezultate în urma analizei comparabile

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

Profitul perioadei, respectiv profitul înainte de impozitare cât și profitul net al Grupului pe anul 2015 a avut o evoluție pozitivă, respectiv o creștere față de anul precedent 2014.

În ansamblul său, activitatea Grupului a avut o evoluție comparabilă cu cea a firmei mamă, în anul 2015.

DIRECTOR GENERAL
DEAC IOAN




DIRECTOR ECONOMIC
MICLEA IOAN

