

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016
(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 listată, 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)	% in 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.12, Sibiu, jud.Sibiu	1.498.450	99,00
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		1.769.430	

COMP A S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

(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 COMP A 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 COMP A, precum și de asigurare a unei rețele informatice de calculatoare extinse în întreaga firmă COMP A.

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

Capitalul social al firmei la 31.12.2016 a fost de 200.000 RON, deținut în totalitate (100%) de către Societatea COMP A 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.12, 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 COMP A, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferite de profilul de activitate al firmei COMP A. 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 COMP A 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 31.12.2016 structura acționariatului a fost:

- Societatea COMP A 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 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 (COMP A 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 COMP A. 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 COMP A S.A.și alte firme din Sibiu, organizarea de evenimente cu profil de alimentație publică pentru firme și unități de învățământ din municipiul Sibiu.

COMP A S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

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

- Societatea COMP A S.A.Sibiu ,în procent de 70%
- Boroș Daniela, persoană fizică, în procent de 30%

RECASERV S.R.L. Sibiu deține la COMP A 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 COMP A 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 vamuire 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 COMP A S.A. Sibiu deține un număr de 98 părți sociale, în valoare totală de 980 RON

Moiș 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.

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.

- **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 2016, inclusiv

Amendamente aferente IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura – Plante purtătoare", (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Amendamente aferente IFRS 11 "Aranjamente comune – Contabilitatea achizițiilor intereselor în operațiuni în comun" (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale", intitulată "Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare". Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

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 (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Amendamente aferente IAS 1 "Inițiativa privind prezentarea de informații" (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Scopul acestor amendamente este acela de a asigura o prezentare mai eficientă 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. Modificările nu au efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificările au adus schimbări prezentării situațiilor financiare individuale.

Amendamente aferente IAS 27 "Situații financiare individuale – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale" (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

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. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor

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

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

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții" (in 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 9 „Instrumente financiare" și amendamente ulterioare (in 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.

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 14 „Conturi de amanare reglementate” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016). Societatea i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia.

IFRS 16 „Contracte de leasing” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Societatea i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia

Amendamente aferente IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, si IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie – Vanzarea sau contributia in active intre Investitor is entitatea sa asociata sau asociatia sa in participatie”. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Amendamente aferente IAS 12 - “Recunoasterea creantelor privind impozitul amanat aferent pierderilor nerealizate”. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Amendamente aferente IAS 7 - “Initiativa privind prezentarea de informatii”. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Clarificari aferente IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” - aparut in 12 aprilie 2016. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Amendamente aferente IFRS 2 - "Clasificarea si masurarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni". Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Amendamente aferente IFRS 4 - "Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Imbunatatiri anuale aduse la IFRS-uri (cilclul 2014-2016) ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea.

Amendamente aferente IAS 40 - "Transferul investitiilor imobiliare". Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

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

Bazele consolidării

Combinări de întreprinderi

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

Raționamentul profesional este aplicat 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 datoriiilor asumate, toate evaluate la data achiziției.

Contraprestația transferată include valoarea justă a activelor transferate, a datoriiilor 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 combinatie de întreprinderi numai dacă o asemenea datorie reprezintă o obligație prezenta care rezultă dintr-un eveniment anterior iar valoarea sa poate fi evaluată în mod credibil.

Interese care nu controlează

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

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

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

Filiale

Subsidiarele reprezintă toate entitățile asupra cărora Grupul deține controlul. Grupul controlează o entitate atunci când deține în totalitate autoritatea asupra entității, este expus și are dreptul la veniturile variabile în baza participației deținute și are capacitatea de a-și 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 echivalentă)

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

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

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

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

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 echivalentă. Pe baza metodei punerii în echivalentă, 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

achizitiei 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 elimină sau reduce semnificativ o neconcordanța de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu

managementul de risc și strategia de investiții documentate a grupului, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau

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

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

b. Investiții păstrate până la scadență

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

c. Împrumuturi și creanțe

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

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

d. Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

Recunoaștere

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

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

După recunoașterea inițială, Grupul evaluează activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justă, fără nici o deducere a costurilor de tranzacție ce ar putea să apară din vânzare sau

alta cedare, excepție făcând împrumuturile și creanțele, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda 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 de piață 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.

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Derecunoastere

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale la fluxurile de numerar din active sau când Grupul transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente activului

financiar într-o tranzacție prin care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

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

Datorii financiare

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

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

Grupul clasifică datoriile financiare nederivate în categoria alte datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, mai puțin costurile direct atribuibile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Alte datorii financiare includ creditele și împrumuturi, angajamente, linii de credit și datorii comerciale și alte datorii.

Instrumente de capital

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

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

Instrumente financiare derivate

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract decontat la o dată viitoare, a cărui valoare se 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 dezasamblare și înlăturare a activului și de restaurare a plasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

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

Grupul realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se 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 raportări, ținând cont de efectul tuturor modificărilor estimărilor contabile.

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

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 că diferența dintre încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscut în contul de profit și pierdere în perioada în care are loc derecunoasterea.

Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

(a) definiția unei imobilizări necorporale

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

(b) criteriile de recunoaștere

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Grupului; și
- 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 reîncorporarea cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizări necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea și pregătirea activului pentru a fi capabil să funcționeze în maniera intenționată de conducere. Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

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

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

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

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

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

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

Recunoașterea unor cheltuieli

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

Evaluare după recunoaștere

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost.

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

Amortizare

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

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

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

Depreciere

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

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

Derecunoastere

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

Stocuri

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

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

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

Beneficiile angajaților

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

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

Prestare de servicii

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

Venit din dobânzi, redevențe și dividende

Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Grupul să obțină

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

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

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale reprezintă asistenta 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 asistenta 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 data situațiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2016 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 distinctiv.

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.

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evolutia imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2015 la 31 decembrie 2016 este următoarea:

Explicatii	Terenuri	Construcții	Echipeamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2015	130.395.584	61.136.107	304.304.580	1.076.411	39.932.876	536.845.558
Intrari 2015	-35.889.605	15.166.543	94.955.368	84.557	108.629.690	182.946.553
Iesiri 2015	-50.996.818	-12.700.151	-1.694.625		-110.781.078	-176.172.672
31.12.2015	43.509.161	63.602.499	397.565.323	1.160.968	37.781.488	543.619.439
Intrari din reevaluari 2016						0
Intrari din achizitii 2016			62.554		48.630.820	48.693.374
Intrari generate intern 2016					192.600	192.600
Intrari din puneri in functiune 2016					9.234.652	9.234.652
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2016		9.679.347	64.982.208	58.490		74.720.045
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2016		0	0		18.142	18.142
Iesiri din anulare amortizare 2016		0	0		130.110	130.110
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2016		0	0		-130.110	-130.110
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2016		-18.142	0		-76.183.377	-76.201.519
Iesiri din casari 2016		-217.589	-172.874			-390.463
31.12.2016		0	-5.049.252			-5.049.252
Amortizare, deprecieri	43.509.161	73.046.115	457.387.959	1.219.458	19.674.325	594.837.018
01.01.2015						
Cheltuieli 2015	0	3.733.612	220.721.902	830.946	0	225.286.460
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2015	0	3.130.333	22.164.117	69.191	0	25.363.641
31.12.2015	0	-6.863.945	-1.015.169		0	-7.879.114
Cheltuieli 2016	0	0	241.870.850	900.137	0	242.770.987
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2016	0	3.742.440	33.149.005	65.180	0	36.956.625
31.12.2016	0	0	-4.796.644		0	-4.796.644
Valoare ramasa		3.742.440	270.223.211	965.317	0	274.930.968
01.01.2015						
01.01.2015						311.559.098
31.12.2015						300.848.452
31.12.2016						319.906.050

Activele corporale reprezentand "Imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric. Grupul a ales pentru evaluarea imobilizarilor corporale de natura terenurilor si constructiilor modelul reevaluarii la valoare justa.

Constructiile si terenurile au fost reevaluate la 31.12.2015 de catre un evaluator independent autorizat.

In ierahrhia valorii juste, reevaluarea cladirilor si terenurilor grupului 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 constructiilor din apropiere sunt ajustate in functie de caracteristici specifice, cum ar fi marimea proprietatii, etc. Cele mai importante date de intrare pentru acesasta 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 2016.

Amortizarea tuturor imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

Actiunile imobilizate s-au redus in anul 2016 prin casare, vanzare si amortizare.

Castigul realizat din vanzarea imobilizarilor in anul 2016 a fost de 111,858 lei.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2016 a fost de 5,049,252 lei, iar valoarea neamortizata a mijloacele fixe casate a fost de 425,481 lei.

In anul 2016 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 " NACIR -2014/113345 "Inovații verzi în acoperiri de suprafață în industria auto - Green Industry-România" au fost puse in functiune in anul 2016 urmatoarele echipamente:

Linie tratament Zn-Ni	10.185.080,49
Statie de tratare ape uzate (statia de tratare si pompa pneumatica)	1.601.617,97
Instrument de masura analizor X-RAY	176.031,85
Amenajare Hala Galvanizare (lucrari amenajare FARBEN, instalatie compensare aer exhaustat)	1.013.982,36
Rafturi galvanizate cu bazine de retentie	35.186,41
Recipient de stocare apa	6.137,34
Kit celula HULL	9.231,88

Valoarea subventioanata a acestor echipamente a fost de 6,5 mil. lei.

La 31.12.2016 imobilizarile corporale ipotecate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila neta de 52,997,025 lei si garantiile constand in echipamente tehnologice sunt in valoare contabila neta de 18,064,403 lei

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2015 la 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

Explicatii	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2015			
Intrari 2015	31.654.360	5.680.885	37.335.245
Iesiri 2015	0		0
Sold la 31.12.2015	31.654.360	5.680.885	37.335.245
Intrari din reevaluari 2016	0	1.450.352	1.450.352
Intrari generate intern 2016		20.914	20.914
Intrari din transferuri de la imobilizari corporale 2016	10.788	1.452.544	1.463.332
Intrari din transferuri la alte clase de imobilizari 2016	6.230	0	0
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2016	-6.230	0	0
Sold la 31.12.2016	31.665.148	8.604.695	40.269.843

COMPA S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016**

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

La sfarsitul anului 2016 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 inchiriată 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 inchiriată nu are o pondere semnificativa, atunci proprietatea este în continuare tratata ca imobilizare corporala.

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

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	Total
Cost		
01.01.2015	9.039.329	9.039.329
Intrari 2015	564.911	564.911
Iesiri 2015		0
31.12.2015	9.604.240	9.604.240
Intrari 2016	225.661	225.661
Iesiri 2016		0
31.12.2016	9.829.901	9.829.901
Amortizare, deprecieri		
01.01.2015	4.558.588	4.558.588
Cheltuieli 2015	795.240	795.240
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2015		0
31.12.2015	5.353.828	5.353.828
Cheltuieli 2016	773.288	773.288
Amortizare, deprecieri afereente iesiri 2016		0
31.12.2016	6.127.116	6.127.116
Valoare ramasa		
01.01.2015		4.480.741
31.12.2015		4.250.412
31.12.2016		3.702.785

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2016	2015
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	96,289,254	86,119,926
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru	5,236,729	7,802,665

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

Explicatii	2016	2015
depreciere		
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	880.678	1.275.541
Ajustari pentru depreciere	-880.678	-1.275.541
Total creante comerciale	101.525.983	93.922.591

La 31 decembrie 2016 si 2015 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

Explicatii	2016	2015
Scadenta depasita pana la 90 de zile	2,699,639	3,607,487
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	591,559	775,111
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	1,417,131	2,752,065
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	528,400	668,002
Total creante cu scadenta depasita	5,236,729	7,802,665

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

Sold la 01.01.2015	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
Ajustari constituite in anul 2016	469.161
Ajustari reversate in anul 2016	-864.024
Sold la 31.12.2016	880.678

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, datoriile inregistrand aproximativ aceeasi vechime ca si creantele neincasate.

Situatia altor creante detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2016			2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	2.133.781	0	2.133.781	9.504.364	0	9.504.364
Creante in legatura cu personalul	40.950	0	40.950	49.338	0	49.338
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	6.724.969	0	6.724.969	2.725.207	0	2.725.207
Debitori diversi	968.736	0	968.736	1.051.012	0	1.051.012
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-578.886	0	-578.886	-683.824	0	-683.824
Cheltuieli in avans	477.547	0	477.547	466.841	0	466.841
Subventii de incasat (proiecte fonduri europene)	22.638	0	22.638	6.801.687	0	6.801.687
Total – alte creante	9.789.735	0	9.789.735	19.914.625	0	19.914.625

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculate si impozitul pe profit curent

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Creante comerciale si alte creante: minus 77.397 lei

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

Sold la 01.01.2015	2.231.523
Ajustari constituite in anul 2015	383.087
Ajustari reversate in anul 2015	-1.930.786
Sold la 31.12.2015	683.824
Ajustari constituite in anul 2016	278.886
Ajustari reversate in anul 2016	-383.824
Sold la 31.12.2016	578.886

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 31.12.2016.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante imobilizate detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2016			2015		
	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	103.000	103.000	0
Alte garantii	4.354	4.354	0	4.354	4.354	0
Total alte active	107.354	107.354	0	107.354	107.354	0

8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

In anul 2016 a fost finalizata negocierea cu partenerul ThyssenKrupp Bilstein Germania, în urma căreia COMPA și-a vândut participația de 26,91% pe care o deținea la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. Sibiu.

Participația deținută încă de la înființarea firmei (1996) nu a adus câștiguri financiare firmei COMPA în cei 20 de ani firma mixtă nu a distribuit dividende acționarilor

În urma acestei tranzacții aprobate de către AGA, câștigul firmei COMPA, reflectat în profitul brut și net a fost de peste 12 Milioane lei.

Structura titlurilor puse in echivalenta in anul 2015 a fost urmatoarea:

Explicatii	2016	2015
Titluri puse in echivalenta , total, din care detinute la:	-	9.088.283
ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.	-	9.088.283

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

Profitul grupului provenit din titluri detinute in entitati asociate este:

Explicatii	2016	2015
Profit grup din titluri detinute in entitati asociate total, din care:	-	3.165.988
ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.	-	3.165.988

Informatii financiare ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.:

Explicatii	2016	2015
% detinere COMPA in capitalul social	-	26,91%
Valoare nominala titluri detinute	-	815.148
Active totale	-	114.793.857
Datorii totale	-	81.021.059
Activ net	-	33.772.798
Venituri totale	-	174.328.396
Cheltuieli totale	-	162.563.297
Profit	-	11.765.099
Profit atribuibil grup	-	3.165.988
Active nete atribuibile grup	-	9.088.283

9. STOCURI

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

Explicatii	2016	2015
Materii prime	27.456.812	31.810.948
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-53.226	-54.882
Materiale si ambalaje	13.636.834	14.735.892
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-80.220	-94.336
Semifabricate si productia in curs de executie	32.055.354	29.436.578
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	-477.314	0
Produse finite si marfuri	19.461.889	14.328.807
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-169.591	-176.994
Active detinute in vederea vanzarii	0	2.097.433
Total stocuri	91.830.538	92.083.446

In anul 2016 a fost finalizata vanzarea unor constructii si terenuri de catre COMPA catre ThyssenKrupp Bilstein Compa. Imobilizarile corporale vandute in anul 2016 au fost reincadrate in categoria stocurilor, grupa "Active detinute in vederea vanzarii" in anul 2015, datorita faptului ca negocierile referitoare la aceasta tranzactie au fost demarate inca din 2015 si Grupul detinea indicii clare ca aceasta vanzare se va finaliza in cursul anului 2016

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2015	495.618
Ajustari constituite in anul 2015	-1.264

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Ajustari reversate in anul 2015	-168.142
Sold la 31.12.2015	326.212
Ajustari constituite in anul 2016	477.314
Ajustari reversate in anul 2016	-23.175
Sold la 31.12.2016	780.351

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

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	2016	2015
Conturi bancare in RON	924.829	12.530.436
Conturi bancare in valuta	1.150.041	3.097.498
Echivalente de numerar	3.949	1.394
Casa in RON	21.595	15.665
Total disponibilitati banesti si echivalente	2.100.414	15.644.993

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	2016	2015
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	2.062.568	1.449.698
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	-200.783	1.146.888
Total impozit pe profit	1.861.785	2.596.586

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

Explicatii	2016	2015
Profit inainte de impozitare	54.560.747	33.863.494
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	8.729.720	5.418.159
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-217.863	-214.731
Impozit pe profit datorat	8.511.857	5.203.428
Efectul veniturilor neimpozabile	-3.133.290	-893.947
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	1.381.534	3.015.705
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-4.898.316	-4.728.600
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	1.861.785	2.596.586
Procentul efectiv de impozit pe profit	3,41	7,67

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

In anul 2016 Grupul a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitarea fiscal privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit in echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea grupului preconizeaza ca va pastra in patrimoniul grupului pentru o perioada de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achizitionate si in baza carora s-a calculat facilitatea si, de asemenea, preconizeaza ca rezerva constituita ca urmare a aplicarii facilitatii nu va fi distribuita/utilizata sub orice forma.

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculate si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit. Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Profit brut: minus 1.138.501 lei
- Elemente similare veniturilor: plus 1.156.604 lei
- Cheltuieli nedeductibile: plus 274 lei
- Alte deduceri-amortizare fiscala: plus 639.568 lei
- Scutire impozit pe profitul reinvestit: minus 182.159 lei
- Cheltuiala cu impozitul pe profit curent : plus 82.769 lei.

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2015 - 31.12.2016 este prezentata in tabelul de mai jos

Impozit amanat la 01.01.2015	-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 rezerve legale deductibile fiscal	-90.443
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	-30.932
Impozit amanat la 31.12.2015	-2.694.491
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2016	-200.783
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2016, din care:	2.073.971
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	2.070.278
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	3.693
Impozit amanat la 31.12.2016	-821.303

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12.2016, 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 imobilizari	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 imobilizari 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	-121.375

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

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 2016	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2016
Reevaluare imobilizari	42.161.793	0	6.745.888	6.745.888		2.070.278
Rezerve legale	4.648.644	0	743.783	743.783		3.693
Diferente durate de amortizare imobilizari corporale	-48.582.425	-7.773.188	0	-7.773.188	315.299	
Alte datorii	-3.361.160	-537.786	0	-537.786	-455.307	
Total	-5.133.148	-8.310.974	7.489.671	-821.303	-140.008	2.073.971

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

12. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.12.2016 este urmatoarea:

Explicatii	Nr. Actiuni	% din total capital social
Asociatia Salariatilor COMPA	119.474.505	54,6
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99.346.533	45,4
Numar total de actiuni	218.821.038	100,0

Actiunile Grupului au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune, valoarea capitalului social fiind de 21.882.104 lei.

Capitalurile proprii ale Grupului includ urmatoarele:

Explicatii	2016	2015	Modificari	Cauze
Capital subscris si varsat	21.882.104	21.882.104	0	
Ajustari ale capitalului social	0	0	0	
Actiuni proprii	-64.910	-64.910	0	
Pierderi legate de actiunile proprii	-45.961	-45.961	0	
Rezerve din reevaluare	82.062.778	85.224.533	-3.161.755	Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp Bilstein in 2016
Rezerve legale	4.885.314	5.027.208	-141.894	Constituire rezerve legale; Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp Bilstein in 2016
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.683.534	-4.468	Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp Bilstein in 2016
Alte rezerve	152.083.340	122.967.993	29.115.347	Repartizare profit la alte rezerve; Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

				Bilstein in 2016
Ajustare alte rezerve	472.028	10.679.504	-10.207.476	Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp Bilstein 2016
Profit an curent	52.664.600	31.250.718	21.413.882	Cresterea profitului aferent an curent fata de anul precedent; Vanzare titluri de participare ThyssenKrupp Bilstein in 2016
Rezultat reportat	33.173.261	27.869.087	5.304.174	Profit nerepartizat; Vanzare titluri de participare THYSSEN ThyssenKrupp Bilstein in 2016
Interese minoritare	124.916	90.867	34.049	Cresterea intereselor minoritare aferente an curent fata de anul precedent
Total capitaluri proprii	369.916.536	327.564.677	42.351.859	

In anul 2016 a fost finalizata negocierea cu partenerul ThyssenKrupp Bilstein Germania, în urma căreia COMPA și-a vândut participația de 26.91% pe care o deținea la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. Sibiu. Participația deținută încă de la înființarea firmei (1996) nu a adus câștiguri financiare firmei COMPA, în cei 20 de ani firma mixtă nu a distribuit dividende acționarilor. În urma acestei tranzacții aprobate de către AGA, câștigul firmei COMPA, reflectat în profitul brut și net, a fost de peste 12 milioane lei.

Managementul capitalului

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

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

În anul 2016 Grupul a utilizat în continuare facilitatea menționată și, conform reglementărilor legale, a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul pentru care s-a aplicat facilitatea, în valoare de 30,614,473 lei. Având în vedere oportunitățile de dezvoltare a Grupului în perioada următoare și necesitatea realizării de noi obiective de investiții, profitul net rămas va fi, de asemenea, repartizat la surse proprii de dezvoltare.

Evoluția gradului de îndatorare a Grupului este următoarea:

Explicatii	2016	2015
Datorii totale	200.138.469	248.325.215
Numerar si echivalente de numerar	2.101.414	15.644.993
Datorii nete	198.037.055	232.680.222
Capitaluri proprii	369.916.536	327.564.677
Grad de îndatorare	0,54	0,71

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

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

13. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - EUR		2015			2015		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	4.002.454	4.002.454	0	10.068.493	10.068.493	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	6.288.773	6.288.773	0	9.945.426	9.945.426	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	253.600	118.693	134.907	434.818	253.918	180.900
Total datorii financiare-EUR		10.544.827	10.409.920	134.907	20.448.737	20.267.837	180.900

Moneda - lei		2016			2015		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	18.175.546	18.175.546	0	45.554.896	45.554.896	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	28.557.949	28.557.949	0	44.998.079	44.998.079	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	1.151.623	538.996	612.625	1.967.335	1.148.853	818.483
Total datorii financiare-lei		47.885.118	47.272.490	612.625	92.520.310	91.701.827	818.483

Pentru contractarea imprumuturilor Grupul a depus garantii. Imobilizarile corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit la data 31.12.2016 sunt in valoarea contabila de 52.997.025 lei si garantiile constand in echipamente tehnologice sunt in valoare contabila neta de 18.064.403 lei.

De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit si "garantii mobiliare asupra creantelor", proportional cu valoarea expunerii fata de bancile finantatoare. Marja de dobanda a creditelor angajate la institutiile bancare variaza intre:

Euribor la 1 luna + 1,15 % pe an si

Euribor la 1 luna + 1,75 % pe an .

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar se situeaza intre Euribor la 3 luni + 8,5% pe an si Euribor la 3 luni + 9,5% pe an.

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

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2016			2015		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	106.287.202	0	106.287.202	102.386.906	0	102.386.906
Avansuri incasate de la clienti	497.414	0	497.414	1.415.419	0	1.415.419
Datorii in legatura cu personalul	4.454.563	0	4.454.563	4.092.583	0	4.741.388
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	3.637.674	0	3.637.674	3.326.101	0	3.685.674
Alte datorii la bugetul de stat	1.509.626	0	1.509.626	1.412.129	0	1.541.074
Datorii cu impozitul pe profit curent	191.612	0	191.612	71.100	0	77.651
Creditori diversi	131.399	0	131.399	484.699	0	484.699
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	0	0	0	1.145.740	0	1.145.740
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU si AMPOSCEE	34.225.226	30.491.732	3.733.494	37.551.980	34.761.400	2.790.580
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	197.393	197.393	0	6.232	6.232	0
Venituri in avans	0	0	0	2.632.499	0	2.632.499
Total datorii comerciale si alte datorii	151.132.109	30.689.125	120.442.984	154.525.388	34.767.632	120.901.621

Datoriile in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2016.

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculat si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Datorii in legatura cu personalul: plus 648.803 lei
- Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj: plus 359.569 lei
- Alte datorii la bugetul de stat(impozit salarii): plus 128.942 lei
- Datorii cu impozitul pe profit curent: plus 6.559 lei

15. PROVIZIOANE

Grupul a constituit provizioane astfel:

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Alte provizioane	Total provizioane
Sold la 01.01.2015	26.945	108.700	0	26.945
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	26.945
provizioane constituite in anul 2016	0	0	4.988.496	0
provizioane reversate in anul 2016	0	0	-4.002.896	0
Sold la 31.12.2016	26.945	108.700	985.600	26.945

COMPA S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016**

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

În anul 2016 Grupul nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existentă la 31.12.2015.

În cursul anului 2016 au fost constituite alte provizioane în valoare totală de 4.988.496 lei în relația comercială dintre Compa și următorii parteneri externi: Delphi Diesel Systems-Franța, Bosch Rail-Germania și Robert Bosch-Belgia. Până la sfârșitul anului 2016 au fost reversate provizioane în valoare de 4,002,896 lei. Soldul altor provizioane la 31.12.2016 în valoare de 985,600 lei reprezintă obligații față de partenerul Delphi Diesel Systems Franța.

Provizioanele constituite reprezintă obligații ale firmei Compa către partenerii menționați mai sus, ca urmare a unor diferențe de preț aferente produselor livrate în cursul anului 2016.

Diferențele de preț provin din:

- Recalcularea amortizării inclusă în prețul produselor livrate de Compa către Delphi Diesel Systems Franța. Amortizarea inclusă în preț a fost negociată în funcție de un anumit volum al comenzilor. Față de volumul luat în calcul la negociere există abateri în plus sau minus. Abaterile față de volumele planificate se stabilesc periodic și, după verificarea și validarea calculelor de ambii parteneri, se emit facturi de diferențe de preț.
- Modificarea costului cu materialele incluse în prețul produselor livrate către Bosch Rail Germania. Ca urmare a schimbării furnizorului. Prețul materialelor aprovizionate de la noul furnizor a scăzut și, conform înțelegerii, diminuarea trebuie reflectată și în prețul produselor livrate.
- Recalcularea prețului la ștergătoarele de parbriz livrate către Robert Bosch Belgia, în sensul diminuării acestuia.

Provizioanele s-au determinat prin estimare la data recunoașterii de către Compa a unor obligații certe, dar procesul de analiză și validare de către ambii parteneri a obligațiilor suplimentare nu a fost încă finalizat.

16. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Grup este următoarea:

Explicatii	2016	2015
Cifra de afaceri totala, din care:	642.675.460	483.751.947
Venituri din vanzari de produse finite	620.718.452	465.374.108
Venituri din prestari de servicii	6.413.568	7.606.761
Venituri din vanzarea marfurilor	12.139.789	5.248.829
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	3.093.642	3.407.876
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	310.009	2.114.373
Alte venituri operationale	16.073.307	11.724.451
Total venituri din exploatare	658.748.767	495.476.398

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2016	2015
Venituri din vanzari de imobilizari	111.859	100.986
Venituri din productia de imobilizari	9.125.456	9.034.333
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	3.574.993	2.108.902
Alte venituri din exploatare	3.260.999	480.230
Total Alte venituri operationale	16.073.307	11.724.451

Segmente de activitate

Conducerea Grupului evaluează în mod regulat activitatea acestuia în vederea identificării 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.

Activele 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.

Valoarea exportului realizat în 2016 a fost de 485,5 mil. lei, având o pondere de 75,7 % din cifra de afaceri. Veniturile de circa 512 mil. lei provin de la primii 3 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 79,6 % din cifra de afaceri realizată.

Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile sunt atribuibile activitatii din Romania.

17. CHELTUIELI DUPA NATURA

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

Explicatii	2016	2015
Cheltuieli materiale	427.663.850	298.744.117
Diferente de stoc	-7.916.806	2.318.897
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	120.391.887	106.084.702
Salarii si indemnizatii	98.800.487	87.025.943
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	21.591.400	19.058.759
Ajustari de valoare privind imobiliarile	37.729.914	26.158.879
Ajustari de valoare privind activele circulante	-29.871	-2.382.718
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	28.229.270	24.948.355
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	2.131.681	2.300.034
Ajustari privind provizioanele	985.600	0
Alte cheltuieli de exploatare	5.393.172	1.878.411
Total cheltuieli din exploatare	614.578.697	460.050.677

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculate si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Cheltuieli cu beneficiile angajatilor: plus 1,138,227 lei
- Alte cheltuieli din exploatare: plus 274 lei

În anul 2016 Grupul a procedat la reclassificarea unor cheltuieli, după cum urmează:

- Cheltuielile cu taxele de drum plătite în străinătate au fost reclassificate în cheltuieli de natura serviciilor prestate de terți, inițial fiind eronat încadrate ca și cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate
- Cheltuielile cu fondul de asigurare accidente de muncă și boli profesionale și fondul de garantare plată drepturi salariale au fost reclassificate ca și cheltuieli cu beneficiile angajaților, inițial fiind eronat încadrate ca și cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate

18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicatii	2016	2015
Venituri din exploatare	658.748.767	495.476.398
Costul vanzarilor	-585.865.802	-434.633.537
Cheltuieli de vanzare si distributie	-576.711	-512.694
Cheltuieli administrative	-19.087.684	-16.449.067
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-9.048.500	-8.455.379
Rezultat din exploatare	44.170.070	35.425.721

În anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate în anul 2015. În urma acestor recalculări au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile și cu asigurările și protecția socială. De asemenea, a fost recalculate și impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare menționate mai sus, pe de o parte, și, pe de altă parte, datorită reconsiderării sumelor reprezentând "Elemente similare veniturilor" și "Alte deduceri-amortizare fiscală" luate inițial în calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost înregistrate în anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informațiile aferente anului 2015 prezentate în notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificări, după cum urmează:

- Cheltuieli cu beneficiile angajaților: plus 1.138.227 lei
- Alte cheltuieli din exploatare: plus 274 lei

19. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale.

Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

Explicatii	2016	2015
Salarii si indemnizatii	98.800.487	87.025.943
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	21.591.400	19.058.759
TOTAL	120.391.887	106.084.702

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculate si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Cheltuieli cu beneficiile angajatilor: plus 1.138.227 lei

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

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	2016	2015
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-430.952	-3.375.846
Pierderi din dobanzi	-719.630	-907.830
Alte castiguri financiare	11.541.259	-444.539
Total pierderi / castiguri	10.390.677	-4.728.215

În anul 2016 COMPA și-a vândut participația de 26,91% pe care o deținea la firma mixtă Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A. Sibiu. În urma acestei tranzacții aprobate de către AGA, câștigul Grupului, reflectat în profitul brut și net, a fost de peste 12 Milioane lei.

Câștigul prezentat a fost calculate față de valoarea netă.

Câștigul din acțiunile deținute la ThissenKrupp Bilstein Compa S.A. în anul 2015 este prezentat mai jos:

Explicatii	2016	2015
Castiguri din actiuni detinute la entitati asociate	-	3.165.988
Total pierderi / castiguri	-	3.485.271

21. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2016 si 2015 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	2016	2015
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	52.698.962	31.266.908
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0,24	0,14

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculate si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor, informatiile aferente anului 2015 prezentate in notele explicative la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificari, dupa cum urmeaza:

- Profit an curent : minus 1.221.270 lei
- Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat: minus 0,01

COMPA S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016**

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

22. PARTI AFILIATE

Entitățile afiliate sunt următoarele:

Parti afiliate	% detinere	Obiect de activitate
COMPA IT S.R.L.	100.00	Activitate de realizare a soft-ului la comanda
TRANS C.A.S. SR.L.	99.00	Transport rutier de marfuri
RECASERV SR.L.	70.00	Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	98.00	Activitate suspendata din 2009

Entitățile afiliate ale societății COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentatie publică, etc., externalizări înfaptuite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc).

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (detinatoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă servicii telefonie, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii.

Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea

Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piață liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

În anul 2016 a fost finalizată negocierea cu partenerul THYSSEN KRUPP BILSTEIN Germania, în urma căreia COMPA și-a vândut participația de 26.91% pe care o deținea la firma mixtă Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A. Sibiu.

Participația deținută încă de la înființarea firmei (1996) nu a adus câștiguri financiare firmei COMPA, în cei 20 de ani firma mixtă nu a distribuit dividende acționarilor.

În urma acestei tranzacții aprobate de către AGA, câștigul firmei COMPA, reflectat în profitul brut și net, a fost de peste 12 Milioane LEI.

Tranzacțiile efectuate în anii 2016 și 2015 cu societățile la care COMPA detine participatii, au fost următoarele (sumele contin TVA):

Explicatii	2016		2015	
	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.	18.127.961	254.924	18.764.729	257.801
COMPA IT S.R.L.	1.974.000	22.875	2.002.600	22.002
RECASERV S.R.L.	992.844	51.659	890.715	56.153

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2016 și 31.12.2015 sunt următoarele:

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

Explicatii	2016	2015
TRANS C.A.S. S.R.L.	45.239	46.383
COMPA-IT S.R.L.	1.792	3.824
RECASERV S.R.L.	6.589	11.258

COMPA S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016**

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

Datoriile de achitat de COMPA S.A. catre:

Explicatii	2015	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	3.139.677	3.483.840
COMPA-IT S.R.L.	689.181	716.088
RECASERV S.R.L.	203.817	235.248

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

Conducerea Societății mamă

Lista administratorilor Societății mamă:

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 mamă:

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
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
HERBAN Dorin-Adrian	Director Inginerie Industriala
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 mamă se limitează la salarii si indemnizații:

Explicatii	2016	2015
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	4.759.095	4.566.795

23. BENEFICIILE ANGAJATI

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

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscului este o parte componentă a managementului firmei, fiind un proces permanent de analiză a factorilor potențiali ce pot acționa pe parcursul desfășurării activității firmei. Riscurile trebuie cunoscute, trebuie înțelese de deplin, domeniul de acțiune a lor în vederea luării măsurilor ce se impun pentru anihilarea sau diminuarea efectului acestora.

Riscuri legate de activitatea de vânzări

Cu toate că la majoritatea domeniilor de activitate ale firmei, în cursul anului 2016 au existat creșteri ale volumelor comandate, față de anul precedent, având în vedere efectele acestui risc în următorii ani, au fost luate următoarele măsuri:

- Ofertarea prețului către clienții tradiționali ai firmei pentru un număr însemnat de referințe, cu impact asupra asigurării încărcării capacităților de producție. Transmiterea unor prețuri corelate, competitive care să permită nominalizarea firmei în calitate de furnizor pentru produse noi;
- Prelungirea contractelor actuale de vânzări ale produselor principale
- Îmbunătățirea calității în vederea reducerii reclamațiilor de la client și evitarea refuzurilor de plată a produselor livrate;
- Perfecționarea sistemului logistic în scopul livrării produselor la termenele solicitate de către client.

Riscul privirnd nivelul prețului de vanzare negociat

Procesul de negociere a prețurilor în industria auto este complex și cu foarte multe riscuri. Nivelul prețului oferit unui client ar putea avea următoarele riscuri:

- Prețurile negociate sunt mai mici decât nivelul costurilor și în acest context s-au luat următoarele măsuri de atenuare a efectului prin: reducerea costurilor de fabricație prin creșterea productivității muncii la fiecare referință și operație tehnologică; intervenții la furnizori pentru modificări ale prețului dem livrare a materialului său semifabricatului; reorganizări ale fluxurilor de fabricație pentru optimizarea încărcării mașinilor și echipamentelor și evitarea cumpărării de mașini noi;
- Prețurile transmise la clienți ar putea putea fi mai mari decât nivelul acestora pe piață, astfel încât clientul ar putea nominaliza pentru fabricarea acestor referințe un alt furnizor. În scopul prevenirii unei astfel de situații în momentul ofertării trebuie să se țină seama de următoarele cerințe ale clientului, în domeniul auto: prețul trebuie să fie comparabil cu cel al unui produs asemănător sau similar; evoluția prețului trebuie să fie în sens descrescător de la un an la altul, cerință cunoscută și aplicată în industria auto; termenele de plată să fie cât mai atractive.

Riscul de credit

În anul 2016, liniile de credit angajate la bănci au fost accesate la un nivel mai redus decât în anul anterior astfel încât acest tip de risc n-a creat presiune asupra activității firmei, știind că nivelul de satisfacție al băncilor a fost mai mare cunoscând că nivelul creditelor accesate a fost mai mic în condițiile în care cifra de afaceri a avut o creștere mare (în 2016). Prin urmare costul creditării a fost redus/cifra de afaceri realizată față de anii anteriori

Riscul de insolvabilitate

Impactul acestei categorii de risc a fost redus sau chiar eliminat ca urmare a măsurilor luate, astfel:

- gradul de profitabilitate a crescut față de anii anteriori;
- nivelul cifrei de afaceri a avut deasemenea o creștere semnificativă;
- partenerii de afaceri sunt firme prestigioase din domeniul auto, care nu au probleme privind plata la termen a produselor fabricate și livrate, sunt firme solide din punct de vedere financiar;
- livrarea produselor la clienții nerecunoscuți care au oricum o pondere ne semnificativă se face doar cu asigurarea instrumentelor de plată (bilet la ordin sau CEC)
- creșterea ponderii cifrei de afaceri cu firmele Delphi, Bosch, firme multinaționale cu o situație financiară bună.

Riscul valutar

Riscul valutar a avut un impact ne semnificativ în cursul anului 2016 din următoarele motive:

- Nivelul liniilor de credit accesate a fost în scădere față de anul precedent;
- Liniile de credit sunt contractate în Euro și ponderea covârșitoare a materialelor se achiziționează în euro;
- Prețurile cu clienții și cu furnizorii sunt negociate tot în euro.

Riscul de dezvoltare și de investiții

În cursul anului 2016 valoarea investițiilor realizate au fost semnificativ mai mici decât nivelul acestora realizat în anul anterior. Pe de altă parte investițiile realizate au fost orientate cu precădere pentru achiziția de mașini și echipamente în scopul de a beneficia de facilitate guvernamentală de "scutire de impozit pe profitul reinvestit".

Investițiile mari realizate în anul precedent 2015 au avut un impact semnificativ asupra creșterii cifrei de afaceri în anul 2016.

Riscul de furt

Cu toate măsurile luate prin extinderea rețelei de camere de supraveghere în toate sectoarele de producție, în cursul anului 2016 a fost consemnat un eveniment de furt de material. Deși făptașul a fost găsit, din păcate materialul a fost plasat deja fără a mai putea fi recuperat. Cazul este în cercetare la Poliție.

Prin urmare, în acest domeniu mai trebuie acționat știind că firma are o suprafață și un perimetru mare, cu vulnerabilitate de supraveghere.

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 li asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Grupul să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente.

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

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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

27. CORECTII

In anul 2016, ca urmare a unui control ITM, Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate in anul 2015. In urma acestor recalculari au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala. De asemenea, a fost recalculat si impozitul pe profit curent aferent anului 2015, ca urmare a cheltuielilor suplimentare mentionate mai sus, pe de o parte, si, pe de alta parte, datorita reconsiderarii sumelor reprezentand "Elemente similare veniturilor" si "Alte deduceri-amortizare fiscala" luate initial in calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost inregistrate in anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor.

În anul 2016 Grupul a procedat la reclasificarea unor cheltuieli, după cum urmează:

- Cheltuielile cu taxele de drum plătite în străinătate au fost reclasificate în cheltuieli de natura serviciilor prestate de terți, inițial fiind eronat încadrate ca și cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate - cheltuielile cu fondul de asigurare accidente de muncă și boli profesionale și fondul de garantare plată drepturi salariale au fost reclasificate ca și cheltuieli cu beneficiile angajaților, inițial fiind eronat încadrate ca și cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate

Prezentam mai jos Pozitia financiara la 31.12.2015 inainte si dupa aplicarea corectiilor:

Pozitia financiara la 01.01.2015 nu s-a modificat.

	Nota	31.12.2015 Retratat	31.12.2015 Initial	Diferente Retratat -Initial
Active				
Active imobilizate:				
Imobilizari corporale	4.1.	300.848.452	300.848.452	
Investitii imobiliare	4.2.	37.335.245	37.335.245	

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

	Nota	31.12.2015 Retratat	31.12.2015 Initial	Diferente Retratat -Initial
Imobilizari necorporale	5	4.250.412	4.250.412	
Alte creante imobilizate	7	107.354	107.354	
Titluri puse in echivalenta	8	9.088.283	9.088.283	
Creante privind impozitul amanat	11	2.694.491	2.694.491	
Active imobilizate - total		354.324.237	354.324.237	
Active circulante:				
Stocuri	9	92.083.446	92.083.446	
Creante comerciale si alte creante	6	107.035.529	107.112.926	-77.397
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	6.801.687	6.801.687	
Numerar si echivalente de numerar	10	15.644.993	15.644.993	
Active circulante - total		221.565.655	221.643.052	-77.397
Total active		575.889.892	575.967.289	-77.397
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	213.219.734	
Ajustare rezerve	12	33.363.038	33.363.038	
Rezultatul reportat, din care	12	59.119.805	60.341.075	-1.221.270
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	12	-677.389	-677.389	
Interese minoritare	12	90.867	90.867	
Capitaluri proprii - total		327.564.677	328.785.947	-1.221.270
Datorii				
Datorii pe termen lung :				
Datorii financiare	13	91.701.827	91.701.827	
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	14	34.767.631	34.767.631	
Provizioane	15	135.645	135.645	
Datorii pe termen lung - total		126.605.103	126.605.103	

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2016

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

	Nota	31.12.2015 Retratat	31.12.2015 Initial	Diferente Retratat -Initial
Datorii curente:				
Datorii financiare	13	818.483	818.483	
Datorii comerciale și similare;	14	103.802.325	103.802.325	
Alte datorii	14	11.598.566	10.461.252	1.137.314
Datorii privind impozitele curente	11	77.659	71.100	6.559
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	14	5.423.079	5.423.079	
Provizioane	15	0		
Datorii curente - total		121.720.112	120.576.239	1.143.873
Datorii totale		248.325.215	247.181.342	1.143.873
Total capitaluri proprii si datorii		575.889.892	575.967.289	-77.397

Modificările efectuate în Contul de profit și pierdere sunt prezentate mai jos:

	Nota	31.12.2015 Retratat	31.12.2015 Initial	Diferente Retratat -Initial
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	19	-106.084.702	-104.942.048	-1.142.654
Servicii prestate de terti	17	-24.948.355	-22.785.845	-2.162.510
Alte cheltuieli	17	-4.178.445	-6.345.108	2.166.663
Total cheltuieli		-460.050.677	-458.912.176	-1.138.501
Rezultatul din exploatare	18	35.425.721	36.564.222	-1.138.501
Profit inainte de impozitare		33.863.494	35.001.995	-1.138.501
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	-1.449.698	-1.366.929	-82.769
Profitul net al perioadei		31.266.908	32.488.178	-1.221.270
Atribuibil intereselor care nu controleaza		16.190	16.190	0
Atribuibil soietatii mama		32.471.988	32.471.988	0
Total rezultat global al anului		31.311.940	32.533.210	-1.221.270
Atribuibil intereselor care nu controleaza		16.043	16.043	0
Atribuibil soietatii mama		31.295.897	32.517.167	-1.221.270
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	21	0,14	0,15	-0,01

DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA