

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMATII GENERALE

a) Societatea COMP A - firma mamă

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

	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
Asociația Salariaților COMP A	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.COMP A 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, COMP A 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 COMP A 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 COMP A (lei)	% in capitalul social
COMP A 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
TOTAL		1.769.430	

COMP A S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

(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
- Balteș Nicolae – 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 31.12.2017 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 31.12.2017 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.

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 31.12.2017.

Administratorul firmei este dna Boroș Daniela.

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

3.1. Noi standarde și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de Grup începând cu data de 1 ianuarie 2017, inclusiv

Amendamente aferente IAS 7 - "Inițiativa privind prezentarea de informații". Modificarile nu au efect asupra tranzacțiilor și soldurilor. Modificarile aduc schimbări prezentării situațiilor financiare consolidate.

Amendamente aferente IAS 12 - "Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat aferent pierderilor nerealizate". Situațiile financiare consolidate ale Grupului nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

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

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

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Grupul i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia.

IFRS 9 „Instrumente financiare” si amendamente ulterioare (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Grupul 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). Grupul i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia

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

Imbunatatiri anuale aduse la IFRS-uri (cilulul 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 IFRS 2 - "Clasificarea si masurarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni". Grupul i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

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

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

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

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021). Grupul 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”. Grupul i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

IFRIC 22 „Tranzactii in valuta” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Grupul i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia

IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit ” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Grupul i-a in considerare implicatiile standardului, impactul standardului asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestuia

Amendamente aferente IFRS 9 - "Plati anticipate cu compensatii negative” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Grupul i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

Amendamente aferente IAS 28 - "Interese pe termen lung in entitatile asociate si in asocierile in asocierile in participatie” (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Grupul i-a

în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2015-2017) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23). Grupul i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 19 - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Grupul i-a în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

Bazele consolidării

Combinări de întreprinderi

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

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

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

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

Contraprestația transferată include și valoarea justă a contraprestației contingente.

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

Interese care nu controlează

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

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

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

Filiale

Subsidiarele reprezintă toate entitățile asupra cărora Grupul detine controlul. Grupul controlează o entitate atunci când detine 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 achiziției și mișcarea altor elemente ale rezultatului global. Atunci când partea grupului din pierderile înregistrate într-o asociere depășește interesele în asociere, 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 asociere. 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 echivalentă sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

Conversia în valute străine

La pregătirea situațiilor financiare individuale ale grupului, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a Grupului (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutare curente la datele tranzacțiilor. Elementele monetare exprimate într-o monedă străină, la sfârșitul perioadei de raportare, sunt convertite la

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

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

Instrumente financiare

Active financiare nederivate

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

Active financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate:

a. Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

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

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

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanța de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este condus iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentate a grupului, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau
- 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 de alt fel, balante bancare și numerar, etc.) sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

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

d. Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

Recunoaștere

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

Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a creanțelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea individuale. După recunoașterea inițială, Grupul evaluează activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justă, fără nici o deducere a costurilor de tranzacție ce ar putea să apară din vânzare sau alta cedare, excepție făcând împrumuturile și creanțele, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective, investițiile păstrate până la scadență, care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective și investițiile în instrumentele de capitaluri proprii care nu au un preț cotat 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 modifica ca reacție la modificările anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de preț sau rațelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare,

sau a altor variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, aceasta să nu fie specifică unei părți contractuale și nu necesită nicio investiție inițială netă sau necesită o investiție inițială netă care este mai mică decât s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizează să aibă reacții similare la modificările factorilor pieței .

Imobilizări corporale

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

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

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

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 ca diferența dintre încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscut în contul de profitul și pierdere în perioada în care are loc 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 reîncorpora cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizări necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea și pregătirea activului pentru a fi capabil să funcționeze în maniera intenționată de conducere. Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

- a. costurile materialelor și serviciilor utilizate sau consumate pentru generarea imobilizării necorporale;

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

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

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

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

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

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 membri ai planului de pensii al statului român. În cadrul Grupului nu există în desfășurare nici o altă schemă 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 scontează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale. Venitul generat din utilizarea de către terți a activelor Grupului se recunoaște în pe perioada contractului de închiriere, pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

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

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale reprezintă 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 distinctive.

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 31.12.2017

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

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2016 la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Explicatii	Terenuri	Construcții	Echipeamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2016	43.509.161	63.602.499	397.565.323	1.160.968	37.781.488	543.619.439
Intrari 2016		9.679.347	65.044.762	58.490	58.206.324	132.988.923
Iesiri 2016		-235.731	-5.222.126		-76.313.487	-81.771.344
31.12.2016	43.509.161	73.046.115	457.387.959	1.219.458	19.674.325	594.837.018
Intrari din reevaluari 2017						0
Intrari din achizitii 2017			2.093.549		31.049.909	33.143.458
Intrari din achizitii cu titlu gratuit 2017					0	0
Intrari generate intern 2017					5.494.729	5.494.729
Intrari din puneri in functiune 2017		13.885.582	30.959.516	10.172		44.855.270
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2017		10.290	0		41.722	52.012
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2017		112.666	0		0	112.666
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2017		-112.666	0		0	-112.666
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2017		0	-41.722		-44.855.271	-44.896.993
Iesiri din vanzari 2017		0	-408.386	-30.268		-438.654
Iesiri din casari 2017		-30.000	-3.986.511	-2.789		-4.019.300
31.12.2017	43.509.161	86.911.987	486.004.405	1.196.573	11.405.414	629.027.540
Amortizare, deprecieri						
01.01.2016	0	0	241.870.850	900.137	0	242.770.987
Cheltuieli 2016	0	3.742.440	33.149.005	65.180	0	36.956.625
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2016	0	0	-4.796.644		0	-4.796.644
31.12.2016	0	3.742.440	270.223.211	965.317	0	274.930.968
Cheltuieli 2017	0	4.985.220	36.658.098	60.595	0	41.703.913
Amortizare, deprecieri aferente intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2017	0	6.273	0		0	6.273
Amortizare, deprecieri aferente iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2017	0	-6.273			0	-6.273
Amortizare, deprecieri aferente casari 2017	0	-9.580	-3.985.454	-2.789	0	-3.997.823
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2017	0	0	-408.386	-30.268	0	-438.654
31.12.2017		8.718.080	302.487.469	992.855	0	312.198.404

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Explicatii	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare ramasa						
01.01.2016						300.848.452
31.12.2016						319.906.050
31.12.2017						316.829.136

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.

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 2017.

Amortizarea tuturor imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

Activele imobilizate s-au redus in anul 2017 prin casare, vanzare si amortizare.

Castigul realizat din vanzarea imobilizarilor in anul 2017 a fost de 72.384 lei.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2017 a fost de 4.019.300 lei, iar valoarea neamortizata a mijloacele fixe casate a fost de 21.477 lei.

La 31.12.2017 imobilizarile corporale ipotecate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila neta de 40.258.529 lei si garantiile constand in echipamente tehnologice sunt in valoare contabila neta de 15.631.436 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2017 la 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

Explicatii	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2016	31.654.360	5.680.885	0
Intrari 2016	17.018	2.923.810	2.940.828
Iesiri 2016	-6.230		-6.230
Sold la 31.12.2016	31.665.148	8.604.695	40.269.843
Intrari din reevaluari 2017	0	155.813	155.813
Intrari generate intern 2017		146.351	146.351
Intrari din transferuri de la imobilizari corporale 2017	-10.290	0	-10.290
Sold la 31.12.2017	31.654.858	8.906.859	40.561.717

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.

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

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		
01.01.2016	9.604.240	9.604.240
Intrari 2016	225.661	225.661
31.12.2016	9.829.901	9.829.901
Intrari 2017	105.996	105.996
31.12.2017	9.935.897	9.935.897
Amortizare, deprecieri		
01.01.2016	5.353.828	5.353.828
Cheltuieli 2016	773.288	773.288
31.12.2016	6.127.116	6.127.116
Cheltuieli 2017	669.055	669.055
31.12.2017	6.796.171	6.796.171
Valoare ramasa		
01.01.2016		4.250.412
31.12.2016		3.702.785
31.12.2017		3.139.726

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2017	2016
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	121.100.722	96.289.254
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	6.053.798	5.236.729
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	1.105.878	880.678
Ajustari pentru depreciere	-1.105.878	-880.678
Total creante comerciale	127.154.520	101.525.983

La 31 decembrie 2017 si 2016 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

Explicatii	2017	2016
Scadenta depasita pana la 90 de zile	4.261.375	2.699.639
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	1.461.329	591.559
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	319.584	1.417.131
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	11.510	528.400
Total creante cu scadenta depasita	6.053.798	5.236.729

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

Sold la 01.01.2016	1.275.541
Ajustari constituite in anul 2016	469.161
Ajustari reversate in anul 2016	-864.024
Sold la 31.12.2016	880.678
Ajustari constituite in anul 2017	596.176
Ajustari reversate in anul 2017	-370.976
Sold la 31.12.2017	1.105.878

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	2017			2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	3.275.383	0	3.275.383	2.133.781	0	2.133.781
Creante in legatura cu personalul	23.482	0	23.482	40.950	0	40.950
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	1.268.880	0	1.268.880	6.724.969	0	6.724.969
Debitori diversi	1.292.564	0	1.292.564	968.736	0	968.736
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-594.585	0	-594.585	-578.886	0	-578.886
Cheltuieli in avans	592.980	0	592.980	477.547	0	477.547
Subventii de incasat (proiecte fonduri europene)	0	0	0	22.638	0	22.638
Total – alte creante	5.858.704	0	5.858.704	9.789.735	0	9.789.735

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

Sold la 01.01.2016	683.824
Ajustari constituite in anul 2016	278.886
Ajustari reversate in anul 2016	-383.824
Sold la 31.12.2016	578.886
Ajustari constituite in anul 2017	15.699
Ajustari reversate in anul 2017	0
Sold la 31.12.2017	594.585

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 31.12.2017.

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante immobilizate detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2017			2016		
	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	13.684	13.684	0	4.354	4.354	0
Total alte active	116.684	116.684	0	107.354	107.354	0

8. STOCURI

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

Explicatii	2017	2016
Materii prime	36.143.299	27.456.812
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-223.206	-53.226
Materiale si ambalaje	19.327.825	13.636.834
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-165.376	-80.220
Semifabricate si productia in curs de executie	33.495.480	32.055.354
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	0	-477.314
Produce finite si marfuri	16.083.971	19.461.889
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-169.612	-169.591
Total stocuri	104.492.381	91.830.538

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2016	326.212
Ajustari constituite in anul 2016	477.314
Ajustari reversate in anul 2016	-23.175
Sold la 31.12.2016	780.351
Ajustari constituite in anul 2017	272.383
Ajustari reversate in anul 2017	-494.540
Sold la 31.12.2017	558.194

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

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

Explicatii	2017	2016
Conturi bancare in RON	1.125.575	924.829
Conturi bancare in valuta	1.712.478	1.150.041
Echivalente de numerar	1.541	3.949
Casa in RON	27.564	21.595
Total disponibilitati banesti si echivalente	2.867.158	2.100.414

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Grupul detine conturi in lei si valuta la urmatoarele institutii bancare: BRD Group Societe Generale, BCR, RBS Bank, ING Bank, Trezorerie.

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

In anul 2017 Grupul a calculat , pe langa impozit pe profit, si impozit specific pentru activitate de catering pentru perioada 01.01.2017-31.07.2017 si impozit pe venitul microintreprinderilor pentru perioada 01.08.2017-31.12.2017.

La 31 decembrie 2017 si 2016 impozitul pe profit este format din:

Explicatii	2017	2016
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	4.361.101	2.062.568
Cheituiala cu impozitul specific	26.580	0
Cheituiala cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor	7.731	0
Creanta / (debitul) cu impozitului pe profit amanat	265.947	-200.783
Total impozit pe profit	4.661.359	1.861.785

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

Explicatii	2017	2016
Profit inainte de impozitare	43.174.735	54.560.747
Profit inainte de impozitare aferent impozitului specific	27.096	0
Profit inainte de impozitare aferent impozitului pe venitul microintreprinderilor	12.796	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	6.907.958	8.729.720
Cheituiala cu impozitul specific	26.580	0
Cheituiala cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor	7.731	0
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-223.010	-217.863
Impozit pe profit datorat	6.719.259	8.511.857
Efectul veniturilor neimpozabile	-436.751	-3.133.290
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	1.176.903	1.381.534
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-2.798.052	-4.898.316
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	4.661.359	1.861.785
Procentul efectiv de impozit pe profit	10,79	3,41

In anul 2017 Grupul a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitarea fiscal privind scutirea impozitului profitul reinvestit in echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea grupului preconizeaza ca pastra in patrimoniul grupului pentru o perioada de cel putin 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.

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2016 - 31.12.2017 este prezentata in tabelul de mai jos

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Impozit amanat la 01.01.2016	-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 rezerve legale deductibile fiscal	2.070.278
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	3.693
Impozit amanat la 31.12.2016	-821.303
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2017	265.947
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2017, din care:	-252.591
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	-255.920
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	3.329
Impozit amanat la 31.12.2017	-807.947

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12.2017, 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

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 2017	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2017
Reevaluare imobilizari	40.562.295	0	6.489.967	6.489.967		-255.920
Rezerve legale	4.669.445	0	747.111	747.111		3.329
Diferente durate de amortizare imobilizari corporale	-45.146.455	-7.223.433	0	-7.223.433	543.450	
Alte datorii	-5.134.952	-821.592	0	-821.592	-277.503	
Total	-5.049.667	-8.045.025	7.237.078	-807.947	265.947	-252.591

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

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.12.2017 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	2017	2016	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	82.062.778	0	
Rezerve legale	4.905.681	4.885.314	20.367	Constituire rezerve legale;
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066	0	
Alte rezerve	189.835.872	152.083.340	37.752.532	Repartizare profit la alte rezerve;
Ajustare alte rezerve	472.028	472.028	0	
Profit an curent	38.553.268	52.664.600	-14.111.332	Diminuarea profitului aferent an curent fata de anul precedent;
Rezultat reportat	48.295.224	33.173.261	15.121.963	Profit nerepartizat;
Interese minoritare	147.229	124.916	22.313	Cresterea intereselor minoritare aferente an curent fata de anul precedent
Total capitaluri proprii	408.722.379	369.916.536	38.805.843	

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 2017, ca urmare a utilizării facilității de scutire la plată a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile OUG 19/2014

În anul 2017 Grupul a utilizat în continuare facilitatea menționată și, conform reglementărilor legale, a

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul pentru care s-a aplicat facilitatea, în valoare de 17.487.822 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	2017	2016
Datorii totale	193.105.594	200.138.469
Numerar si echivalente de numerar	2.867.158	2.101.414
Datorii nete	190.238.436	198.037.055
Capitaluri proprii	408.722.379	369.916.536
Grad de indatorare	0,47	0,54

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

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - EUR		2017			2016		
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	3.200.698	3.200.698	0	4.002.454	4.002.454	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	5.221.359	5.221.359	0	6.288.773	6.288.773	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	471.189	257.119	214.070	253.600	118.693	134.907
Total datorii financiare-EUR		8.893.246	8.679.176	214.070	10.544.827	10.409.920	134.907

Moneda - lei		2017			2016		
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	14.914.292	14.914.292	0	18.175.546	18.175.546	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	24.329.966	24.329.966	0	28.557.949	28.557.949	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	2.195.597	1.198.100	997.497	1.151.623	538.996	612.625
Total datorii financiare-lei		41.439.856	40.442.359	997.497	47.885.118	47.272.490	612.625

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Pentru contractarea împrumuturilor Grupul a depus garanții.

Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 31.12.2017 sunt în valoare contabilă de 40.258.529 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 15.631.436 lei.

Deasemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și "garanții mobiliare asupra creanțelor", proporțional cu valoarea expunerii față de băncile finanțatoare.

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

Euribor la 1 lună + 1 % pe an

Euribor la 1 lună + 1,55 % pe an.

Robor la 3 luni + 1 % pe an

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2017.

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar se situeaza intre Euribor la 3 luni + 4,67 % pe an si Euribor la 3 luni + 4.76 % pe an pentru contractele incheiate inainte de anul 2017 si dobanda fixa de 3,15 % pe an pentru contractele incheiate in cursul anului 2017.

Efectul variațiilor cursurilor de schimb valutar care decurg din activitatea de finanțare a fost în valoare de 1,325,163 lei, cu impact negativ asupra contului de profit și pierdere.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2017			2016		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	107.520.723	0	107.520.723	106.287.202	0	106.287.202
Avansuri incasate de la clienti	20.662	0	20.662	497.414	0	497.414
Datorii in legatura cu personalul	4.690.921	0	4.690.921	4.454.563	0	4.454.563
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	3.915.530	0	3.915.530	3.637.674	0	3.637.674
Alte datorii la bugetul de stat	1.731.179	0	1.731.179	1.509.626	0	1.509.626
Datorii cu impozitul pe profit curent	190.027	0	190.027	191.612	0	191.612
Creditori diversi	143.930	0	143.930	131.399	0	131.399
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU si AMPOSCEE	30.494.652	26.804.190	3.690.462	34.225.226	30.491.732	3.733.494
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	81.819	81.819	0	197.393	197.393	0
Total datorii comerciale si alte datorii	148.789.443	26.886.009	121.903.434	151.132.109	30.689.125	120.442.984

Datoriile in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2017.

14. PROVIZIOANE

Grupul a constituit provizioane astfel:

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Alte provizioane	Total provizioane
Sold la 01.01.2016				
Ajustari constituite in anul 2016	26.945	108.700	0	135.645
Ajustari reversate in anul 2016	0	0	4.988.496	4.988.496
Sold la 31.12.2016	0	0	-4.002.896	-4.002.896
Ajustari constituite in anul 2017	26.945	108.700	985.600	1.121.245
Ajustari reversate in anul 2017	0	0	5.909.518	5.909.518
Sold la 31.12.2017	0	0	-4.154.468	-4.154.468

In anul 2017 Grupul nu a constituit provizioane suplimentare pentru garantii acordate clientilor si pentru beneficiile angajatilor, considerand ca nu au intervenit modificari fata de situatia existent la 31.12.2016.

In cursul anului 2017 au fost constituite alte provizioane in valoare totala de 5.909.518 lei in relatia comerciala dintre Compa si urmasorii parteneri externi: Delphi si Robert Bosch-Belgia. Până la sfârșitul anului 2017 au fost reversate provizioane în valoare de 4.154.468 lei.

Soldul altor provizioane la 31.12.2017 în valoare de 2.740.650 lei reprezintă obligații față de partenerul Delphi

Provizioanele constituite reprezinta obligatii ale firmei Compa catre partenerii mentionati mai sus, ca urmare a unor diferente de pret aferente produselor livrate in cursul anului 2016 si 2017.

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.

- 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 .

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2017	2016
Cifra de afaceri totala, din care:	708.120.315	642.675.460
Venituri din vanzari de produse finite	694.079.372	620.718.452
Venituri din prestari de servicii	7.790.781	6.413.568
Venituri din vanzarea marfurilor	5.783.759	12.139.789
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	462.747	3.093.642
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	3.656	310.009
Alte venituri operationale	10.062.563	16.073.307
Total venituri din exploatare	718.182.878	658.748.767

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2017	
Venituri din vanzari de imobilizari	72.384	111.859
Venituri din productia de imobilizari	5.641.080	9.125.456
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	3.730.574	3.574.993
Alte venituri din exploatare	618.525	3.260.999
Total Alte venituri operationale	10.062.563	16.073.307

Segmente de activitate

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

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

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

Valoarea exportului realizat în 2017 a fost de 554,36 mil. lei, având o pondere de 78,29 % din cifra de afaceri.

Veniturile de circa 403 mil. lei provin de la primii 3 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 57 % din cifra de afaceri realizată.

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

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Explicatii	2017	2016
Cheltuieli materiale	458.699.219	427.663.850
Diferente de stoc	1.562.926	-7.916.806
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	134.671.315	120.391.887
Salarii si indemnizatii	110.601.288	98.800.487
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24.070.027	21.591.400
Ajustari de valoare privind imobiliarile	42.381.177	37.729.914
Ajustari de valoare privind activele circulante	18.742	-29.871
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	29.232.770	28.229.270
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	3.553.377	2.131.681
Ajustari privind provizioanele	1.755.050	985.600
Alte cheltuieli de exploatare	2.459.402	5.393.172
Total cheltuieli din exploatare	674.333.978	614.578.697

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicatii	2017	2016
Venituri din exploatare	718.120.315	658.748.767
Costul vanzarilor	-642.904.656	-585.865.802
Cheltuieli de vanzare si distributie	-1.624.588	-576.711
Cheltuieli administrative	-19.646.400	-19.087.684

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017

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

Explicatii	2017	2016
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-10.095.771	-9.048.500
Rezultat din exploatare	43.848.900	44.170.070

18. 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	2017	2016
Salarii si indemnizatii	110.601.288	98.800.487
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24.070.027	21.591.400
TOTAL	134.671.315	120.391.887

19. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE;

PIERDERI (CASTIGURI) DIN ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	2017	2016
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	401.755	-430.952
Pierderi din dobanzi	-595.956	-719.630
Alte castiguri financiare	-440.072	11.541.259
Total pierderi / castiguri	-634.273	10.390.677

20. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2016 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	2017	2016
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	38.553.268	52.698.962
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0,18	0,24

21. PARTI AFILIATE

Entitatile afiliate sunt urmatoarele:

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 S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017**

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

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, alimentare 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 (deținătoarea 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 luna august 2017, ca urmare a hotărârii AGEA / 24.04.2017, societatea COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL la care Compa a deținut 98% din capitalul social, respectiv 980 de lei, a fost lichidată prin dizolvare.

Această societate nu a desfășurat activitate de la înființare și până la data lichidării ei.

Tranzacțiile efectuate în anii 2017 și 2016 cu societățile la care COMPA deține participatii, au fost următoarele (sumele contin TVA):

Explicatii	2017		2016	
	Cumparari de bunuri si servicii	Vanzari de bunuri si servicii	Cumparari de bunuri si servicii	Vanzari de bunuri si servicii
TRANS C.A.S. S.R.L.	16.992.449	223.963	18.127.961	254.924
COMPA IT S.R.L.	2.020.025	21.713	1.974.000	22.875
RECASERV S.R.L.	1.330.735	51.505	992.844	51.659

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2017 și 31.12.2016 sunt următoarele:

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

Explicatii	2017	2016
TRANS C.A.S. S.R.L.	18.244	45.239
COMPA-IT S.R.L.	5.291	1.792
RECASERV S.R.L.	8.390	6.589

Datorii de achitat de COMPA S.A. către:

Explicatii	2016	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	2.639.063	3.139.677
COMPA-IT S.R.L.	714.192	689.181
RECASERV S.R.L.	335.188	203.817

Soldurile restante nu sunt arantate. Nu s-au instituit garanții și nici nu s-au primit garanții pentru creanțele 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
BALTEȘ Nicolae	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 Comercial
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 Industrială
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing Șef
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

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

Explicatii	2017	2016
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	5.076.472	4.759.095

22. BENEFICIILOR ANGAJAȚI

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.

23 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscului este o activitate care trebuie efectuată de fiecare agent economic, permanent pentru se lua decizii imediate, moment în care trebuie analizate potențialele riscuri precum și măsurile gândite pentru atenuarea efectelor acestora.

Riscuri legate de activitatea de vânzări

Este un domeniu important al activității firmei COMPA și de aceea încă din procesul de ofertare se analizează toate riscurile ce pot apărea, cum ar fi:

- ofertarea și angajarea unor noi proiecte pe termen mediu și lung către clienții tradiționali ai firmei COMPA, firme multinaționale puternice cu putere financiară și susținere la nivel mondial;
- transmiterea de oferte competitive pentru parteneri, pentru a avea garanția atribuirii proiectelor, în mod deosebit la atelierile din COMPA unde există capacități disponibile
- îmbunătățirea sistemului de asigurare a calității, precum și a nivelului calității produselor realizate pentru eliminarea sau diminuarea situațiilor de refuz calitativ a produselor vândute;
- perfecționarea sistemului logistic în COMPA pentru a se asigura reducerea stocului de produse finite și a se elimina riscurile de întârziere a livrării către clienți.

Riscul de credit

În cursul anului 2017, nivelul liniilor de credit angajate prin contractile încheiate cu cele două bănci (ING Bank și BRD Groupe Societe Generale) au fost accesate sub 50% din nivelul contractat.

A existat o situație pozitivă generată de faptul că resursele proprii ale firmei, din amortizarea mașinilor și a echipamentelor incluse în preț, precum și de profitul net obținut, nu au fost utilizate integral. Excedentul de resurse a fost utilizat pentru rambursarea liniilor de credit, asigurându-se totodată și o accesare mai scăzută la liniile de credit contractat, pe tot parcursul anului.

În aceste condiții, în anul 2017 nu au existat riscuri legate de creditele contractate cu băncile.

Riscul de insolvabilitate

Și în anul 2017 această categorie de risc nu a fost resimțită în activitatea firmei COMPA. Au fost luate măsuri la nivelul managementului firmei pentru creșterea gradului de solvabilitate, eliminându-se orice risc legat de intrarea în solvabilitate.

A fost urmărită lună de lună lichiditatea curentă a firmei, factorii de decizie fiind permanent informați de evoluția acestui indicator.

Măsurile luate în acest scop în COMPA pentru reducerea și chiar eliminarea riscului de insolvabilitate au fost:

- asigurarea unui grad ridicat de profitabilitate în pofida solicitării clienților noștri de reducere an de an a prețurilor pe seama creșterii productivității muncii;
- creșterea nivelului afacerii prin asimilarea în fabricație a unor produse noi;
- analiza și evaluarea partenerilor cărora se trimit oferte eliminând situația intrării în afaceri cu firme cu un grad ridicat de risc și ofertarea cu precădere la firmele de prestigiu, fără riscuri financiare;

- livrarea la clienții noi sau mai puțin cunoscuți ,doar în baza unor instrumente de plată asigurate în momentul livrării (CEC, bilet la ordin) sau chiar plata anticipată.

Riscul valutar

În cursul anului 2017 nu au existat momente cu volatilitate foarte mare pe piața valutară. Firma COMPA are excedent de valută (Euro) pentru că majoritatea livrărilor se fac în Uniunea Europeană, precum și liniile de credit sunt angajate tot în valută.Nu au existat riscuri valutare cu impact major în activitatea financiară a firmei.

Datorită creșterii raportului Euro/RON în anul 2017, efectele în activitatea COMPA au fost pozitive, rezultatul financiar a fost superior prevederilor bugetului.

Riscul de investiții fără acoperire

Fără a exista un obiectiv în acest sens, în cursul anului 2017 nivelul investițiilor a fost mai redus decât în anii anteriori.

Prin urmare, resursele financiare de susținere a procesului de dezvoltare și reînnoire a mașinilor și a echipamentelor nu au fost consumate integral, o parte din aceste resurse au fost utilizate pentru rambursarea liniilor de credit contractate pentru capitalul de lucru.

În atare situație acest risc nu s-a manifestat absolut de loc. Cunoscând tendințele de schimbare a structurii producției de automobile în viitor, prin deducerea ponderii automobilelor diesel, trebuie foarte bine analizate domeniile de investiții în viitor, cheltuielile de investiții precum și asigurarea resurselor trebuie orientate pentru acele proiecte de viitor în special pe fabricația de componente de automobile pe benzină, hibrid sau electrice.

Riscul de predictibilitate în legislația fiscală

În cursul anului au existat importante modificări ale legislației în domeniul fiscal, acțiunea acestor modificări legislative având un impact destul de puternic mai cu seamă în relația cu partenerii de afaceri străini.

Modificările în domeniul legislației muncii și a impozitării muncii, creșterea nivelului salariului minim pe economie au un puternic impact în activitatea firmelor care au obligația alinierii contractelor colective încheiate cu reprezentanții salariaților, la aceste prevederi.

Creșterea peste prevederile inițiale ale salariilor din România, pun firmele din România într-o situație foarte grea în relația cu partenerii de afaceri străini care nu sunt dispuși să suporte aceste creșteri peste prevederile stabilite.

Pentru contracararea efectelor riscului de creștere mai accentuată a costurilor salariale fără impact major asupra profitabilității firmei COMPA s-a avut în vedere atât în anul 2017 cat și în 2018 dinamizarea acțiunilor de creștere a productivității muncii, prin motivarea personalului pentru a produce mai mult în vederea obținerii unui salariu mai mare.

Fără astfel de măsuri, riscurile și efectele modificărilor legislative de pe piața muncii nu pot fi susținute, generând probleme grave și imprevizibile.

Riscul de furt

Fenomenele de furt din patrimoniul firmei COMPA sunt tot mai rare sau chiar au fost eliminate.

Măsurile de control la intrare și la ieșirea pe porțile firmei, susținute de un sistem și de o rețea extinsă de camere de supraveghere au avut efecte pozitive în combaterea riscului de furt.

Managementul riscului este o activitate care trebuie efectuată de fiecare agent economic, permanent pentru se lua decizii imediate, moment în care trebuie analizate potențialele riscuri precum și măsurile gândite pentru atenuarea efectelor acestora.

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

Deși Grupul poate contesta 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 practice în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

DIRECTOR GENERAL,

IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

IOAN MICLEA