

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

1.1. Domeniul de activitate

Activitatea principală conform CAEN este 2932 - Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule.

1.2. Forma de proprietate a companiei

Societatea COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului la 31.12.2018 este următoarea:

Nume / Denumire actionar	Nr. actiuni detinute	Procent
ASOCIATIA COMPA S.A. SIBIU	119.474.505	54,60%
Persoane juridice (române și străine)	75.629.022	34,56%
Persoane fizice (române și străine)	23.717.511	10,84%
Total actiuni	218.821.038	100,00%

Societatea este listată, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997, iar în prezent sunt tranzacționate la categoria Standard, simbol CMP.

1.3. Evoluția companiei

Prin Hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit Societatea Comercială COMPA S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A.Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu. Din anul 1991, COMPA s-a organizat în fabrici / ateliere, constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că Societatea va putea să-și desfășoare activitatea în condiții normale.

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 moneda funcțională

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în **lei** românești (**RON**), rotunjite la cea mai apropiată valoare, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți 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 Societății, 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 Societății folosește raționamentul profesional în determinarea duratei utile de viață, iar dovezile utilizate la determinarea acestora includ specificațiile tehnice ale utilajelor, informații din contractele comerciale pe care societatea le are încheiate cu clienții, istoricul produselor vândute, informații din piață legate de produsele societății 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 Societății 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 Societatea le are încheiate cu clienții, previziunile legate de piață auto și a componentelor auto.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea 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. Societatea 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.

Evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și datoriilor financiare reflectate în situația poziției financiare nu pot fi măsurate pe baza unor prețuri cotate pe piețe active, valoarea lor justă se măsoară folosind tehnici de evaluare, printre care și modelul fluxurilor de numerar actualizate. Ipotezele din aceste modele sunt preluate din informații de piață disponibile, dar atunci când nu este posibil, sunt necesare raționamente pentru determinarea valorii juste. Raționamentele includ determinarea unor ipoteze cum ar fi riscul de credit și volatilitatea.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Noi standarde și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de Societate începând cu data de 1 ianuarie 2018, inclusiv

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”, Clarificări aferente IFRS 15 - apărut în 12 aprilie 2016 - (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Modificările au efect asupra tranzacțiilor și șoldurilor. Modificările aduc schimbări prezentării situațiilor financiare individuale.

IFRS 9 „Instrumente financiare” și amendamente ulterioare (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Modificările nu au efect asupra tranzacțiilor și șoldurilor. Modificările aduc schimbări prezentării situațiilor financiare individuale.

Amendamente aferente IFRS 4 - "Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2014-2016) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a modificărilor.

Amendamente aferente IFRS 2 - "Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni". Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Amendamente aferente IAS 40 - "Transferul investițiilor imobiliare". Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

IFRIC 22 „Tranzacții în valută” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a interpretării.

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

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

IFRS 16 „Contracte de leasing” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

Amendamente aferente IFRS 9 - "Plăți anticipate cu compensații negative” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit ” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

Amendamente aferente IAS 28 - "Interese pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în asocierile în participație” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

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

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

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). În vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Societatea ia 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. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IFRS 3 “Combinări de întreprinderi” - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 1 și IAS 18 – Definirea “Semnificativ” - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

Conversia în valute străine

La pregătirea situațiilor financiare individuale ale societății, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a Societății (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar 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 data 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

Societatea recunoaște împrumuturile și creanțele la data la care sunt generate. Toate celelalte instrumente financiare sunt recunoscute la data tranzacției, care este data la care Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului. Activele financiare sunt clasificate în: 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 cele care Societatea intenționează să la vândă imediat sau în viitorul apropiat. Împrumuturile și creanțele (inclusiv creanțele comerciale și de alt fel, balanțe bancare și numerar, etc.) sunt în general deținute cu scopul de a încasa fluxurile de numerar conform contractelor și sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

Creanțele comerciale sunt sume care urmează să fie încasate de la clienți pentru produsele vândute și serviciile prestate în cadrul desfășurării activității Societății. Sunt în general încasate în perioade de scurtă durată și sunt astfel clasificate drept curente. Creanțele comerciale sunt inițial recunoscute la valoarea contraprestației necondiționate, cu excepția situațiilor în care conțin o componentă de finanțare semnificativă, când sunt recunoscute la valoarea justă.

Recunoaștere și evaluare inițială

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la data tranzacției. Toate celelalte active financiare și datoriile financiare în situația poziției sale financiare atunci când, Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Activele financiare (cu excepția situațiilor în care conțin o componentă de finanțare semnificativă) și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile la achiziția sau emiterea de active financiare și creanțe financiare (altele 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.

Clasificare și evaluare ulterioară

Active financiare

La recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca măsurat la: costul amortizat; valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; sau valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoașterii inițiale numai dacă, Societatea își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare, caz în care toate acele active financiare afectate sunt reclasificate.

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos și nu este desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos și nu este desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Toate activele financiare care nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

La recunoașterea inițială, Societatea ar putea desemna irevocabil un activ financiar drept evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă astfel elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență de evaluare sau recunoaștere care ar rezulta altfel din evaluarea activelor sau a datoriilor sau recunoașterea câștigurilor și a pierderilor lor pe baze diferite.

Modelul de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare

Societatea face o evaluare a obiectivului modelului de afaceri în care un activ financiar este deținut la un nivel de portofoliu, deoarece acesta reflectă cel mai bine modul în care se administrează afacerea și se furnizează informații managementului. Informațiile luate în considerare includ:

- politicile și obiectivele declarate pentru portofoliu și funcționarea acestor politici în practică. Acestea includ analiza dacă strategia conducerii se concentrează pe câștigarea veniturilor din dobânzi contractuale, menținerea unui profil specific al ratei dobânzii, potrivirea duratei activelor financiare cu durata oricăror datorii sau ieșiri de numerar preconizate sau realizarea fluxurilor de trezorerie prin vânzarea activelor;
- modul în care performanța portofoliului este evaluată și raportată conducerii Societății;
- riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și activele financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri) și modul în care sunt gestionate aceste riscuri;
- frecvența, volumul și calendarul vânzărilor de active financiare în perioadele anterioare, motivele acestor vânzări și așteptările privind activitatea viitoare de vânzări.

Evaluarea dacă fluxurile de numerar contractuale sunt numai plăți de capital și dobânzi

În scopul acestei evaluări, "principalul" este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială. "Dobândă" este definită ca o contraprestație a valorii-timp a banilor și a riscului de credit asociat cu valoarea principalului de încasat într-o anumită perioadă de timp, precum și pentru alte riscuri și costuri de creditare de bază și o marjă de profit.

Pentru a evalua dacă fluxurile de numerar contractuale sunt numai plăți de capital și dobânzi, Societatea ia în considerare termenii contractuali ai instrumentului. Aceasta include evaluarea dacă activul financiar conține un

termen contractual care ar putea schimba momentul sau valoarea fluxurilor de numerar contractate astfel încât să nu îndeplinească această condiție

O caracteristică de plată în avans este compatibilă cu criteriul plății numai a principalului și a dobânzii, în cazul în care valoarea plății anticipate reprezintă în mod substanțial sumele neachitate ale principalului și dobânzile aferente sumei restante, care poate include o compensație suplimentară rezonabilă pentru încetarea anticipată a contractului.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

După recunoașterea inițială, Societatea evaluează un activ financiar în conformitate cu punctele la costul amortizat; la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; fie la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este redus prin pierderi din depreciere. Veniturile din dobânzi, câștigurile și pierderile în valută și deprecierea sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este recunoscut în profit sau pierdere.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște ajustări pentru pierdere aferentă pierderilor din credit preconizate pentru:

- activele financiare evaluate la costul amortizat;
- activele aferente contractelor.

Ajustarea pentru pierdere pentru creanțele comerciale și activele aferente contractului sunt întotdeauna evaluate la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe durata de viață.

Atunci când se stabilește dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și la estimarea pierderilor din credit preconizate, Societatea consideră informații rezonabile și justificate care sunt relevante și disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Acestea includ informații și analize cantitative și calitative, bazate pe experiența istorică a Societății și includând informații prospective.

Societatea consideră că un activ financiar este în incapacitate de plată atunci când:

- împrumutatul este puțin probabil să-și achite integral obligațiile de credit față de Societate; sau
- activul financiar este trecut de 365 de zile după scadență.

Datele pierderilor din credit preconizate pe întreaga durată a vieții sunt pierderile din credit preconizate care rezultă din toate eventualele evenimente implicite pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar.

Pierderile din credit preconizate pe 12 luni, reprezintă partea din pierderile din credit preconizate care rezultă din evenimentele implicite care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării (sau o perioadă mai scurtă dacă durata de viață a instrumentului este mai mică de 12 luni).

Perioada maximă luată în considerare la estimarea pierderilor din credit preconizate este perioada contractuală maximă pe care Societatea este expusă riscului de credit.

Măsurarea valorilor pierderilor din credit preconizate

Pierderile din credit preconizate reprezintă o estimare probabilă a pierderilor din credite. Pierderile de credit sunt evaluate ca valoarea actualizată a deficitului de numerar (adică diferența dintre fluxurile de numerar datorate entității în conformitate cu contractul și fluxurile de trezorerie pe care Societatea se așteaptă să le primească).

Activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă activele financiare înregistrate la costul amortizat și activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt afectate de riscul de credit. Un activ financiar este " depreciat ca urmare a riscului de credit " atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Dovada că un activ financiar este afectat de credit include următoarele date observabile:

- dificultate financiară semnificativă a debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neîndeplinirea obligațiilor sau depășirea cu 90 de zile a scadenței; sau
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă reorganizare financiară;

Prezentarea ajustării pentru pierderile din credit preconizate în situația poziției financiare

Ajustările pentru active financiare, evaluate la costul amortizat, sunt deduse din valoarea contabilă brută a activelor. Pentru activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, ajustările pentru pierderi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere și sunt recunoscute în Alte elemente ale rezultatului global.

Scoaterea în afara bilanțului

Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este redusă atunci când Societatea nu are așteptări rezonabile de recuperare a unui activ financiar în întregime sau a unei părți din acesta. Pentru clienții individuali, Societatea are o politică de a elimina valoarea contabilă brută atunci când activul financiar este 3 ani după scadență, pe baza experienței istorice a recuperărilor de active similare. Pentru clienții corporativi, Societatea face o evaluare individuală cu privire la calendarul și valoarea reducerii, în funcție de existența unei așteptări rezonabile de recuperare.

Derecunoaștere

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

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite se recunoaște în profit sau pierdere.

Datorii financiare

Societatea recunoaște o datorie financiară inițial la valoarea sa justă 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 instrumentului financiar.

Societatea clasifică datoriile financiare drept evaluate ulterior la costul amortizat sau la valoarea justă prin profit sau pierdere. O datorie financiară este clasificată ca fiind la FVTPL dacă este clasificată ca fiind deținută pentru tranzacționare, este un instrument derivat sau este desemnată ca atare la recunoașterea inițială. Datoriile financiare la FVTPL sunt evaluate la valoarea justă, iar câștigurile și pierderile nete, inclusiv orice cheltuială cu dobânzile, sunt recunoscute în profit sau pierdere. Alte datorii financiare sunt măsurate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Cheltuielile cu dobânzile și câștigurile și pierderile în valută sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este, de asemenea, recunoscut în profit sau pierdere.

COMPA S.A.Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când sunt încheiate obligațiile contractuale sau când aceste obligații expiră sau sunt anulate. La derecunoașterea unei datorii financiare, diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare și contravaloarea plătită (inclusiv orice active neconsolidate transferate sau datorii asumate) este recunoscută în profit sau pierdere.

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

Instrumente financiare derivate

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care intră sub incidența IFRS 9, care întrunește următoarele trei caracteristici: valoarea sa se modifică drept reacție la modificările anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de preț sau ratelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare, sau ale altor variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, aceasta să nu fie specifică unei părți contractuale (uneori denumită „de bază”); nu necesită nicio investiție netă inițială sau necesită o investiție netă inițială care este mai mică decât s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizează să aibă reacții similare la modificările factorilor pieței; și este decontat la o dată viitoare.

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 proprii ale Societății este răscumpărat, suma plătită, care include și costurile direct atribuibile, nete de taxe, este recunoscută ca o deducere din capital. Societatea nu recunoaște câștig sau pierdere în contul de profit și pierdere la achiziția, vânzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii.

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 amplasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

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

Societatea 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 măsura existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

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

Terenurile nu se amortizează. 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 Societății 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 derecunoașterea.

Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui element drept imobilizare necorporală Societatea 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 corespondentă; 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 Societății; 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. Societatea recunoaște inițial atât imobilizarea necorporală, cât și subvenția la valoarea justă.

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

Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

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

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

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

Dacă Societatea nu poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, Societatea 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

Societatea 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 află 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 data 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 Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale ale sale pentru a stabili dacă există vreun indiciu ca acele active s-au depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare.

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

Derecunoaștere

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

Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

Activele pentru care este determinată valoarea justă în situațiile financiare, sunt încadrate în ierarhia valorii juste în funcție de baza utilizată la determinarea valorii juste astfel:

- Nivel 1 - Prețuri de piață neajustate
- Nivel 2 - Date de intrare diferite de prețurile de piață neajustate, dar valoarea justă este observabilă direct sau indirect.
- Nivel 3 - Evaluarea la valoarea justă pe baza datelor de intrare neobservabile

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

Investiții financiare

În conformitate cu IAS 27, situațiile financiare individuale sunt situațiile prezentate de către o societate - mama, de un investitor într-o entitate asociată sau de un asociat într-o entitate controlată în comun, în care investițiile sunt contabilizate mai degrabă pe baza participației directe în capitalurile proprii decât pe baza rezultatelor raportate și a activelor nete ale entităților în care s-a investit. Atunci când o entitate pregătește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate trebuie contabilizate fie:

- a. la cost,
- b. în conformitate cu IFRS 9 sau utilizând metoda punerii în echivalență, conform descrierii din IAS 28.

Investițiile în filiale sunt prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

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, Societatea 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 Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. În cadrul Societății 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. Societatea 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 Societatea 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. 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 Societatea 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

Politicele contabile pentru veniturile societății din contractele cu clienții sunt prezentate în nota 15.

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Leasing

Contractele de leasing sunt prezentate drept contracte de leasing financiar atunci când prin condițiile contractului de leasing sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional. Inițial activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute la valoarea ce mai mică dintre

valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing și valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Obligația corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația poziției financiare ca obligație asociată leasing-ului financiar.

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

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

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea obligației. 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 Societății 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 sumă 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. Cota impozitului pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2018 a fost 16%.

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

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în declarația neconsolidată de venit general din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Obligația Societății 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 Societății 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 Societății 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 societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Societatea nu a identificat componente care să fie calificate drept segmente de activitate.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4. 1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2017 la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipeamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2017	43.509.161	72.076.116	452.052.635	1.216.618	15.435.617	584.290.147
intrări 2017		13.998.248	30.865.569	10.172	36.492.413	81.366.402
ieșiri 2017		-142.666	-4.028.233	-33.057	-44.761.324	-48.965.280
31.12.2017	43.509.161	85.931.698	478.889.971	1.193.733	7.166.706	616.691.269
intrări din reevaluări 2018						0
intrări din achiziții 2018					59.709.509	59.709.509
Intrări din achiziții cu titlu gratuit 2018					21.795	21.795
Intrări generate intern 2018					6.285.781	6.285.781
intrări din puneri în funcțiune 2018		12.606.004	42.890.884	50.358		55.547.246
intrări din transferuri la alte clase de imobilizări 2018		0	0		488.666	488.666
Intrări din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018		3.960.847	88.674		0	4.049.521
ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018		-3.960.847	-88.674		0	-4.049.521
ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări 2018		-487.333	0		-56.173.876	-56.661.209
ieșiri din vânzări 2018		0	0			0
ieșiri din casări 2018		0	-1.629.726			-1.629.726
31.12.2018	43.509.161	98.050.369	520.151.129	1.244.091	17.498.581	680.453.331
Amortizare, deprecieri						
01.01.2017	0	3.742.440	262.871.301	965.317	0	267.579.058
Cheltuieli 2017	0	4.991.493	35.728.005	60.595	0	40.780.093
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2017	0	-15.853	-3.985.454	-33.057	0	-4.034.364
31.12.2017	0	8.718.080	294.613.852	992.855	0	304.324.787
Cheltuieli 2018	0	4.588.398	34.886.933	40.874	0	39.516.205
Amortizare, deprecieri aferente intrări din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	0	470.109	52.053		0	522.162
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	0	-470.109	-52.053		0	-522.162
Amortizare, deprecieri aferente casări 2018	0	-55.614	-1.623.063	0	0	-1.678.677
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2018	0	0		0	0	0
31.12.2018		13.250.864	327.877.722	1.033.729	0	342.162.315
Valoare rămasă						
01.01.2017						316.711.089
31.12.2017						312.366.482
31.12.2018						338.291.016

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă.

În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată ca și date de nivel 2.

Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărime proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru aceasta metoda de evaluare este prețul pe metru pătrat. Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2018.

Amortizarea imobilizărilor corporale se determina prin metoda liniara. Activele imobilizate s-au redus în anul 2018 prin casare și amortizare.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2018 a fost de 1.629.726 lei, iar valoarea neamortizată a mijloacelor fixe casate a fost de 6.663 lei.

La 31.12.2018 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 21.745.494 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 9.717.935 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2017 la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Explicații	Investiții imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2017	32.635.148	8.604.695	41.239.843
Intrări 2017		302.162	302.162
Sold la 31.12.2017	32.635.148	8.906.857	41.542.005
Intrări din achiziții 2018	0	18.076	18.076
Intrări generate intern 2018		1.548	1.548
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări 2018	569.685		569.685
Sold la 31.12.2018	33.204.833	8.926.481	42.131.314

Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoare justă. Un câștig sau o pierdere generată de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

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

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale deținute de Societate reprezintă programe informatice, licențe soft și imobilizări necorporale în curs. Evoluția acestora a fost următoarea:

Explicații	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și licențe soft	Total
Cost			
01.01.2017		0	9.828.971
			9.828.971

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și licențe soft	Total
intrări 2017	0	105.996	105.996
31.12.2017	0	9.934.967	9.934.967
Intrări din achiziții 2018	323.085	485.353	808.438
Intrări generate intern	236.298	0	236.298
Intrări din transferuri in cadrul aceleiași clase 2018	600	0	600
Ieșiri din transferuri in cadrul aceleiași clase 2018	-600	0	-600
31.12.2018	559.383	10.420.320	10.979.703
Amortizare, deprecieri			
01.01.2017	0	6.126.780	6.126.780
Cheltuieli 2017	0	668.745	668.745
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2017	0		0
31.12.2017	0	6.795.525	6.795.525
Cheltuieli 2018		650.026	650.026
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2018			
31.12.2018		7.445.551	7.445.551
Valoare rămasă			
01.01.2017			3.702.191
31.12.2017			3.139.442
31.12.2018			3.534.152

În luna mai 2018 Societatea a încheiat un Contract de Finanțare cu Ministerul Fondurilor Europene și Ministerul Cercetării și Inovării, având ca obiect "Dezvoltarea departamentului de cercetare al societății COMPA SA și obținerea unor rezultate inovatoare în domeniul industriei auto"

Valoarea totală a acestui contract este de 26.614.121,45 lei, din care finanțare nerambursabilă 9.230.986,36 lei. Durata de implementare a proiectului este de 15 luni de la data semnării contractului.

Societatea capitalizează costurile de cercetare dezvoltare datorită faptului că sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a acestora ca un element de imobilizare necorporală, și anume:

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

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situația creanțelor comerciale este următoarea:

Explicații	2018	2017
Creanțe de la clienții care nu au depășit scadența	132.402.289	125.546.652
Creanțe care au depășit scadența, dar nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	12.380.370	6.050.471
Creanțe care au depășit scadența, dar s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	1.165.933	737.853
Ajustări pentru depreciere	-1.165.933	-737.853
Total creanțe comerciale	144.782.659	131.597.123

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer în relația cu entitățile afiliate, înregistrări care au determinat majorarea creanțelor de la clienți cu 206,928 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la creșterea creanțelor de la clienți cu suma de 4,795,473 lei.

Societatea recunoaște contraprestația de primit de la clienți drept creanțe comerciale.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

La 31 decembrie 2018 și 2017 situația pe vechimi a creanțelor care au depășit scadența și pentru care nu s-au înregistrat ajustări privind deprecierea se prezintă astfel:

Explicații	2018	2017
Scadența depășită între 1 și 90 de zile	7.283.194	4.261.375
Scadența depășită de la 91 la 180 zile	3.662.021	1.458.002
Scadența depășită de la 181 la 1 an	1.429.485	319.584
Scadența depășită cu mai mult de 1 an	5.670	11.510
Total creante cu scadența depășită	12.380.370	6.050.471

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți astfel:

Sold la 01.01.2017	500.836
Ajustări constituite în anul 2017	593.888
Ajustări reversate în anul 2017	-356.871
Sold la 31.12.2017	737.853
Ajustări constituite în anul 2018	656.132
Ajustări reversate în anul 2018	-228.052
Sold la 31.12.2018	1.165.933

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru creanțele ce depășesc 360 zile, cu excepția acelor creanțe înregistrate la partenerii față de care Societatea este debitoare la randul ei, datorită înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

Situația altor creanțe deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri plătite către furnizori	11.605.639	0	11.605.639	3.275.383	0	3.275.383
Creanțe în legătură cu personalul	6.385	0	6.385	11.184	0	11.184
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	5.523.004	0	5.523.004	1.215.165	0	1.215.165

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Debitori diverși	1.182.372	0	1.182.372	1.171.749	0	1.171.749
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-301.611	0	-301.611	-594.585	0	-594.585
Cheltuieli în avans	609.190	0	609.190	550.379	0	550.379
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	11.219.383	668.703	10.550.680	0	0	0
Total alte creanțe	29.844.362	668.703	29.175.659	5.629.275	0	5.629.275

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea altor creanțe, astfel:

Sold la 01.01.2017	578.886
Ajustări constituite în anul 2017	15.699
Ajustări reversate în anul 2017	
Sold la 31.12.2017	594.585
Ajustări constituite în anul 2018	0
Ajustări reversate în anul 2018	-292.974
Sold la 31.12.2018	301.611

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru alte creanțe care depășesc 360 de zile și pentru acele creanțe pentru care există indicii că sunt incerte. Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2018.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama, pentru vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	14.948	14.948	0	13.684	13.684	0
Total alte active	117.948	117.948	0	116.684	116.684	0

8. STOCURI

Structura stocurilor deținute de Societate este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	2018	2017
Materii prime	41.632.250	35.991.371
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-307.651	-223.206
Materiale și ambalaje	22.546.434	19.327.239

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

Explicații	2018	2017
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-84.302	-165.376
Semifabricate și producția în curs de execuție	36.966.386	33.495.480
Produce finite și mărfuri	10.900.006	11.360.501
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.453	-169.612
Total stocuri	111.483.670	99.616.397

Incepand cu data de 01.01.2018 IFRS 15 -Venituri din contracte cu clientii s-a modificat, recunoasterea veniturilor din stocurile puse la dispozitia clientului facandu-se la momentul transferului controlului asupra acestora. Schimbarea politicilor contabile privind recunoasterea veniturilor a determinat inregistrari care au condus la diminuarea stocurilor la dispozitia clientului cu suma de 4,705,780 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corectiile/retratarile mentionate.

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2017	780.351
Ajustari constituite în anul 2017	272.383
Ajustari reversate în anul 2017	-494.540
Sold la 31.12.2017	558.194
Ajustari constituite în anul 2018	106.232
Ajustari reversate în anul 2018	-103.020
Sold la 31.12.2018	561.406

Ajustările pentru depreciere se înregistrează pentru stocurile fără mișcare și cu mișcare lentă, despre care Societatea deține indicii că probabil nu vor mai genera beneficii economice viitoare.

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	2018	2017
Conturi bancare în lei	645.342	389.283
Conturi bancare în valută	410.392	212.493
Echivalențe de numerar	347	1.416
Casa în lei	9.389	10.787
Total disponibilități bănești și echivalențe	1.065.470	613.979

Societatea deține conturi în lei și valută la următoarele instituții bancare: BRD Group Societe Generale, BCR, RBS Bank, ING Bank, Trezorerie.

10. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% pentru 2018 și 2017.

La 31 decembrie 2018 și 2017 impozitul pe profit este format din:

Explicații	2018	2017
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	3.076.123	4.181.141
Creanta / venitul cu impozitul pe profit amânat	317.885	232.495
Total impozit pe profit	3.394.008	4.413.636

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

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

Reconcilierea numerică între cheltuiala cu impozitul pe profit și rezultatul înmulțirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare în vigoare este prezentată mai jos:

Explicații	2018	2017
Profit înainte de impozitare	38.822.583	41.435.780
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	6.211.613	6.629.725
Cheltuiala de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-547.979	-137.772
Impozit pe profit datorat	5.663.634	6.491.953
Efectul veniturilor neimpozabile	-1.397.024	-800.940
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal și a diferentelor temporare	2.006.814	1.520.675
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-2.879.416	-2.798.052
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	3.394.008	4.413.636
Procentul efectiv de impozit pe profit	8,74	10,65

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, aferent anului 2017 s-a procedat la reîncadrarea unor cheltuieli, considerate inițial nedeductibile, în cheltuieli deductibile. Aceste operațiuni au condus la diminuarea impozitului pe profit curent aferent an 2017 cu suma de 99.243 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit curent inclus în situațiile financiare la 31.12.2018 și 31.12.2017 sunt următoarele:

Explicații	2018	2017
Profit brut	38.822.583	41.435.780
Venituri neimpozabile	-8.731.403	-5.005.879
Cheltuieli nedeductibile	53.061.649	51.242.523
Alte deduceri - amortizare fiscală	-42.505.846	-43.191.398
Profit fiscal	40.646.983	44.481.026
Impozit pe profit	6.503.517	7.116.964
Sume reprezentând sponsorizări	-547.979	-137.772
Scutire impozit pe profitul reinvestit	-2.879.416	-2.798.052
Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent	3.076.123	4.181.141
Procentul efectiv de impozit pe profit	7,92	10,09

În anul 2018 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscală privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea Societății preconizează că va păstra în patrimoniul societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitatea și, de asemenea, preconizează că rezervă constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită / utilizată sub orice formă.

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2017 - 31.12.2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

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

Impozit amânat la 01.01.2017	-758.173
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2017	232.495
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2017, din care:	-255.920
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-255.920
Impozit amânat la 31.12.2017	-781.598
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2018	
Impozit amânat prin contul rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2018	-14.350
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2018, din care:	-1.233.650
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-1.233.650
Impozit amânat la 31.12.2018	-1.711.713

Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la modificarea impozitului amânat, după cum urmează:

- impozit amânat aferent perioadelor anterioare anului 2017: creștere datorie cu sumă de 45.911 lei
- impozit amânat aferent anului 2017: diminuare datorie cu suma de 31.561 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2017 la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorie	Impozit amânat cumulat - net, din care:	atribuibil contului de profit și pierdere 2017	atribuibil altor elemente ale rezultatului global 2017
Reevaluare imobilizări	40.562.295	0	6.489.966	6.489.966		-255.920
Rezerve legale	4.376.421	0	700.227	700.227		
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-45.146.455	-7.223.433	0	-7.223.433	543.450	
Alte datorii	-4.677.234	-748.358	0	-748.358	-310.955	
Total	-4.884.973	-7.971.791	7.190.193	-781.598	232.495	-255.920

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2018 la o cotă de 16%, sunt următoarele:

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorie	Impozit amânat cumulat - net, din care:	Atribuibil contului de profit și pierdere 2018	Atribuibil contului de rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2018	Atribuibil altor elemente ale rezultatului global 2018
Reevaluare imobilizări	32.851.981	0	5.256.317	5.256.317			-1.233.650
Rezerve legale	4.376.421	0	700.227	700.227			
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-42.883.358	-6.861.337	0	-6.861.337	-362.096		
Alte datorii	-5.043.249	-806.920	0	-806.920	44.211	-14.350	
Total	-10.698.205	-7.668.257	5.956.544	-1.711.713	-317.885	-14.350	-1.233.650

Societatea recunoaște creanțele privind impozitul amânat deoarece estimează că probabil va exista profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate respectivele creanțe.

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.12.2018 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Asociația S.C. COMP A S.A.	119.474.505	54,6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99.346.533	45,4
Numar total de acțiuni	218.821.038	100,0

Acțiunile Societății au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, iar valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății este de 21.882.104 lei.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	2018	2017
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustari ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	81.787.286	82.062.778
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	232.782.308	194.175.429
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5.956.545	-7.190.195
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.759.136	57.483.644

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2018	2017
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	29.144	29.144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	8.611.538	8.611.538
Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	89.693	241.035
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-1.114.096	
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648.352	-648.352
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0
Profit an curent	35.428.575	36.818.566
Repartizarea profitului	-17.996.347	-17.487.822
Total capitaluri proprii	440.152.922	403.476.347

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

Aceste înregistrări au condus la diminuarea profitului curent al anului 2017 cu suma de 1.114.096 lei. Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la următoarele modificări în capitalurile proprii aferente anului 2017:

- înregistrarea rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile aferent perioadelor anterioare anului 2017 în sumă de 241.035 lei;
- modificarea profitului curent al anului 2017, în sensul diminuării acestuia, cu suma de 165.692 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Modificările produse în capitalurile proprii au fost următoarele:

Cauze modificări	Element capital propriu	2018-2017
	Rezerve din reevaluare	-275.492
Transferul rezervelor din reevaluare în Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	275.492
Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot. AGA/04.2017, respectiv 04.2018		20.610.532
Repartizarea profitul net al anului curent la surse proprii de dezvoltare, conform OUG 19/2014, privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit	Alte rezerve	17.996.347
Determinarea impozitului pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii	Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	1.233.650
Diminuarea Rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile	Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	-151.342

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Cauze modificări	Element capital propriu	2018-2017
Inregistrarea Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-1.114.096
Diminuarea profitului obținut în anul curent față de anul anterior	Profit an curent	-1.389.991
Cresterea profitului anului curent repartizat la surse proprii de dezvoltare față de anul anterior	Repartizarea profitului	-508.525
Total modificări		36.676.575

Managementul capitalului

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital și să susțină dezvoltarea ulterioară a societății. Nu există cerințe de capital impuse din exterior. Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

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

Societatea a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul net al anului 2017, ca umare a utilizării facilității de scutire la plată a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile OUG 19/2014.

În anul 2018 COMPA a utilizat în continuare facilitatea menționată și, conform reglementărilor legale, a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul pentru care s-a aplicat facilitatea, în valoare de 17.996.347 lei.

Având în vedere oportunitățile de dezvoltare a Societății în perioada următoare și necesitatea realizării de noi obiective de investiții, Consiliul de Administrație va propune A.G.A. ca profitul net rămas să fie, de asemenea, repartizat la surse proprii de dezvoltare.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	2018	2017
Datorii totale	234.577.833	192.374.065
Numerar și echivalențe de numerar	1.065.470	613.979
Datorii nete	233.512.363	191.760.086
Capitaluri proprii	440.152.922	403.476.347
Grad de îndatorare	0,53	0,48

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

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele, în EUR:

Instituție de credit	Tip împrumut	2018			2017		
		Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Sociétés Générale România	Linie credit - producție	5.713.163	5.713.163	0	3.200.698	3.200.698	0
ING Bank-Sibiu	Linie credit - producție	7.194.397	7.194.397	0	5.221.359	5.221.359	0
Total datorii financiare EUR		12.907.560	12.907.560	0	8.422.057	8.422.057	0

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele, în lei:

Instituție de credit	Tip împrumut	2018			2017		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Sociétés Générale România	Linie credit - producție	26.645.621	26.645.621	0	14.914.292	14.914.292	0
ING Bank - Sibiu	Linie credit - producție	33.553.949	33.553.949	0	24.329.966	24.329.966	0
Total datorii financiare LEI		60.199.570	60.199.570	0	39.244.259	39.244.259	0

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții.

Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 31.12.2018 sunt în valoare contabilă de 21.745.494 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 9.717.935 lei.

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

Efectul variațiilor cursurilor de schimb valutar care decurg din activitatea de finanțare a fost în valoare de 446.386 lei, cu impact negativ asupra contului de profit și pierdere.

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

Euribor la 1 lună + 1 % 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 31.12.2018.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	121.024.385	0	121.024.385	109.791.665	0	109.791.665
Avansuri încasate de la clienți	127.883	0	127.883	20.341	0	20.341
Datorii din contracte cu clienții	3.515.725	0	3.515.725	2.740.650	0	2.740.650
Datorii în legătură cu personalul	5.546.173	0	5.546.173	5.201.000	0	5.201.000
Datorii la bugetul general consolidat al statului și la bugetul local	6.240.505	0	6.240.505	5.673.392	0	5.673.392
Alte datorii la instituțiile publice	0	0	0	103.907	0	103.907
Datorii cu impozitul pe profit curent	25.201	0	25.201	63.829	0	63.829
Creditori diversi	228.323	24.454	203.869	143.930	0	143.930
Venituri în avans	1.244.370	414.790	829.580			
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCEE	36.266.340	31.785.869	4.480.471	30.494.652	26.804.190	3.690.462
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	23.713	23.713	0	81.819	81.819	0
Total - datorii comerciale și alte datorii	174.242.618	32.248.826	141.993.792	154.315.185	26.886.009	127.429.176

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

Aceste înregistrări au determinat următoarele modificări ale datoriilor aferente anului 2017:

- creșterea datoriilor comerciale : 227.028 lei
- creșterea datoriilor în legătură cu personalul : 684.539 lei
- creșterea datoriilor la bugetul general consolidat al statului : 404.813 lei
- creșterea datoriilor la alte instituții publice : 103.907 lei
- diminuarea impozitului pe profit curent cu suma de 99.263 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări:

- provizioanele constituite de Societate, reprezentând obligații ale firmei care rezultă din contractele cu clienții, au fost reîncadrate în categoria "Datoriilor din contracte cu clienții", prin anularea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri.
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie. Avansurile încasate nu conțin o componentă de finanțare semnificativă;

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratări menționate mai sus.

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2018.

14. PROVIZIOANE

Societatea a constituit provizioane astfel:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Total provizioane
Sold la 01.01.2017	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2017	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2018	26.945	108.700	135.645

În anul 2018 Societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existentă la 31.12.2017.

Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat retratarea provizioanelor constituite de Societate în relația comercială dintre Compa și clientul extern DELPHI. Provizioanele constituite reprezintă obligații ale societății Compa către partenerul menționat mai sus, ca urmare a unor diferențe de preț aferente produselor livrate în cursul anilor 2017 și 2018.

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.

Din analizele efectuate rezultă că aceste provizioane îndeplinesc criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții". Provizioanele au fost anulate prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de Datorii din contracte cu clienții.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu retratările menționate mai sus.

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	2018	2017
Cifra de afaceri totală, din care:	752.507.249	703.620.521
Venituri din vânzări de produse finite	745.282.281	693.542.133
Venituri din prestări de servicii	4.721.339	4.155.952
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.117.011	5.140.841
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	834.455	777.939
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	552.163	3.656
Alte venituri operaționale	11.072.409	9.871.563
Total venituri din exploatare	763.579.658	713.492.084

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer în relația cu entitățile afiliate, înregistrări care au determinat majorarea veniturilor din chirii cu 206. 928 lei.

Începând cu 01.01.2018 Societatea a aplicat pentru prima oară standardul IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute în suma care reflectă contraprestația la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client.

Noul standard de venituri a înlocuit cerințele precedente de recunoaștere a veniturilor conform IFRS. Este necesară fie o aplicare retrospectivă completă, fie o aplicare retrospectivă modificată pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată. Societatea a adoptat noul standard la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând o retrospectivă completă.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor.

Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în cea mai mare parte același pentru majoritatea contractelor Societății atât conform IFRS 15, cât și precedentului standard IAS 18. Excepție fac stocurile la dispoziția clientului pentru care Societatea recunoaște venitul la momentul în care stocurile sunt transferate în depozitul clientului fără ca transferul de proprietate să fie realizat și, conform prevederilor contractului și modelului de afaceri, Societatea consideră că s-a obținut controlul de către client și nu reprezintă un angajament de consignație. Conform IAS 18 Societatea recunoaște veniturile la momentul în care clientul ridică produsele din depozit, moment la care era emisă și factura pentru produsele respective.

Condițiile contractuale prevăd condițiile de livrare a produselor, și respectiv momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor. Veniturile sunt recunoscute la un moment dat în timp, respectiv momentul în care controlul bunurilor este transferat clienților, pentru toate bunurile vândute de Societate. Societatea recunoaște contraprestația de primit de la client drept creanțe.

În cazul anumitor contracte cu clienții Societatea acordă reduceri financiare sau comerciale, drept de retur și risturnuri pentru volum. Modelul de afaceri al societății și prevederile contractelor cu clienții presupun o analiză regulată a acestor contraprestații variabile, precum și măsura în care reducerea veniturilor este necesară. În situațiile în care contractul cu clienții prevede reduceri pentru volum, Societatea analizează trimestrial volumul vânzărilor și reduce veniturile în consecință până la nivelul contraprestației care se așteaptă să o încaseze de la clienți. În situația în care Societatea nu este în măsură să facă o estimare rezonabilă a reducerilor, venitul va fi recunoscut mai devreme decât în situația când o estimare rezonabilă a acestor reduceri poate fi făcută. Retururile bazate pe defecte de calitate au fost ne semnificative și ocazionale în perioadele precedente, rezultând un impact imaterial al aplicării prevederilor referitoare la retururi bazate pe probleme de calitate din IFRS 15.

Societatea prestează ocazional diverse servicii, iar venitul din prestarea serviciilor este evaluat la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Aplicarea IFRS 15 nu are ca rezultat diferențe semnificative privind momentul recunoașterii veniturilor pentru serviciile prestate.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora, cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri, în valoare de +1.126.355 lei
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri, în valoare de -1.755.050 lei.

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicatii	2018	2017
Câștiguri din vânzări de imobilizări	0	2.970
Venituri din producția de imobilizări	6.523.627	5.641.080
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	3.681.963	3.730.574
Alte venituri din exploatare	866.819	496.939
Total Alte venituri operaționale	11.072.409	9.871.563

Segmente de activitate

Conducerea Societății evaluează în mod regulat activitatea Societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații.

Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile Societății prezentate mai sus, sunt în întregime atribuite țării de domiciliu.

Actiunile imobilizate, altele decât instrumentele financiare, creanțele privind impozitul amânat, creanțele privind beneficiile post angajare și drepturile care rezultă din contracte de asigurare, sunt localizate în România în totalitate. Societatea nu are astfel de active imobilizate localizate în alte țări.

Valoarea exportului realizat în 2018 a fost de 590.93 mil. lei, având o pondere de 78.5 % din cifra de afaceri.

Veniturile de circa 487 mil. lei provin de la primii 6 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 80,17 % din cifra de afaceri realizată.

Veniturile sunt atribuibile activității din România.

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate în anii 2018 și 2017 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	2018	2017
Cheltuieli materiale	466.831.329	430.518.602
Diferențe de stoc	-3.079.966	2.975.317
Cheltuieli cu energia și apa	24.810.642	22.988.640
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	144.134.777	130.381.206
salarii și indemnizații	140.902.659	107.247.018
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	3.232.118	23.134.188
Ajustări de valoare privind imobilizările	40.166.230	41.442.564
Ajustări de valoare privind activele circulante	138.318	30.559
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	41.209.570	37.100.368
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	4.867.432	3.822.084
Ajustări privind provizioanele	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	3.367.607	2.471.834
Total cheltuieli din exploatare	722.445.939	671.731.174

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat următoarele modificări:

- creșterea cheltuielilor materiale cu 19.629 lei
- creșterea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 684.539 lei
- creșterea cheltuielilor cu serviciile prestate de terți cu 207.399 lei
- creșterea cheltuielilor cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cu 404.812 lei.
- creșterea altor cheltuieli din exploatare cu 103.909 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- creșterea cheltuielilor cu stocurile puse la dispoziția clientului cu 1.323.608 lei
- diminuarea cheltuielilor cu provizioanele cu 1.755.050 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicații	2018	2017
Venituri din exploatare	763.579.658	713.492.084
Costul vânzării	-690.318.149	-642.140.792
Cheltuieli de vânzare și distribuție	-1.772.957	-1.624.588
Cheltuieli administrative	-19.034.170	-17.870.022
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-11.320.663	-10.095.771
Rezultat din exploatare	41.133.719	41.760.911

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat următoarele modificări:

- creșterea veniturilor din exploatare cu 206.928 lei
- creșterea costurilor vânzării cu 1.420.288 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- diminuarea veniturilor din exploatare cu 628.695 lei
- diminuarea costurilor vânzării cu 431.443 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Explicații	2018	2017
Salarii și indemnizații	140.902.659	107.247.018
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.232.118	23.134.188
TOTAL	144.134.777	130.381.206

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat creșterea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 684.539 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018

19. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	2018	2017
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-1.418.723	415.364
Pierderi din dobânzi	-463.921	-518.069
Alte câștiguri financiare	-428.492	-426.004
Total pierderi / câștiguri	-2.311.136	-528.709

20. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru anii încheiați la 31 decembrie 2018 și 2017 este prezentat mai jos:

Explicații	2018	2017
Număr de acțiuni la începutul anului	218.821.038	218.821.038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0
Număr de acțiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	35.428.575	36.818.566
Castig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,16	0,17

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat diminuarea profitului net cu 1.114.096 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat diminuarea profitului net cu 165.692 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

21. INVESTITII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate. Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate (conf.cod CAEN)
COMPA IT SRL	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100,00	200.000	6201 Activități de realizare a softului la comandă
TRANS CAS SRL	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99,00	1.498.450	4941 Transporturi rutiere de mărfuri
RECASERV SRL	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,00	70.000	5629 Alte activități de alimentație n.c.a.
TOTAL			1.768.450	

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

Entitățile afiliate COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări înfăptuite 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 practice pe piață.

Tranzacțiile efectuate în anii 2018 și 2017 cu societățile la care COMPA detine participații, au fost următoarele (sumele contin TVA):

Explicații	2018		2017	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii
TRANS CAS SRL	19.560.341	541.756	16.992.449	223.963
COMPA IT SRL	2.452.052	65.743	2.020.025	21.713
RECASERV SRL	1.722.849	175.915	1.330.735	51.505

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer. Astfel, în anul 2018 au fost înregistrate tranzacții aferente anului 2017, după cum urmează (sumele conțin TVA):

Explicații	2017	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii
TRANS CAS SRL	167.772	162.078
COMPA IT SRL	37.055	22.762
RECASERV SRL	59.845	61.404

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2018 și 31.12.2017 sunt următoarele:

Creanțe de încasat de Societatea COMPA S.A. de la:

Explicații	2018	2017
TRANS CAS S.R.L.	359.518	18.244
COMPA-IT S.R.L.	47.417	5.291
RECASERV S.R.L.	131.622	8.390

Datorii de achitat de Societatea COMPA S.A. către:

Explicații	2018	2017
TRANS CAS S.R.L.	3.255.750	2.639.063
COMPA-IT S.R.L.	870.627	714.192
RECASERV S.R.L.	453.454	335.188

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

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

Soldurile restante sunt negarantate. Nu s-au instituit garanții și nici nu s-au primit garanții pentru creanțele sau datoriile părților afiliate.

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății :

NUMELE ȘI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BALTEȘ Nicolae	Economist	Membru CA - Președinte Comitet de audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA - membru în Comitetul de audit

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General / Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Director Economic / Membru CA
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
Firiza Sorin Ioan	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
HERBAN Dorin-Adrian	Director Inginerie Industrială
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

Tranzacțiile cu membrii conducerii Societății se limitează la salarii și indemnizații.

Explicații	2018	2017
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	6.418.481	5.076.472

22. BENEFICIILOR ANGAJAȚI

Societatea 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 Societății 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.

COMP A S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea 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 Societate.

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 Societate.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Evaluarea riscurilor reprezintă o parte componentă în procesul de conducere și coordonare a activității societății COMP A, fiind un permanent proces de analiză a factorilor potențiali care pot perturba parcursul activității. Riscurile sunt definite, este evaluat domeniul de acțiune a lor și se întreprind acțiuni pentru anihilarea sau diminuarea lor.

În cadrul societății COMP A au fost monitorizate acțiunile următoarelor categorii de riscuri:

1.8.1. Riscul comercial

O componentă a acestuia este Riscul de vânzări, care este urmărit permanent. În cursul anului 2018 în cadrul COMP A nu au existat situații deosebite ca efect al riscului de a nu avea acoperite capacitățile de producție, cu excepția fabricației "Rampe comune" (Common Rail) pentru sistemul de injecție Rail unde au existat în trim. IV o reducere a comenzilor.

La celelalte categorii de produse volumul comenzilor erau suficient de mari, acoperind capacitățile existente la foarte mare parte din activitatea societății s-au lucrat ore suplimentare în cursul zilelor lucrătoare chiar și sâmbăta și duminica.

În COMP A sunt cunoscute din timp volumele comandate de client, astfel încât unele oscilații ale volumelor în anumite perioade nu generează perturbații sau costuri foarte mari, COMP A având capacitatea de a contracara efectul acestor categorii de risc.

1.8.2. Riscul de credit

Nici în anul 2018 nu au existat situații de impact asupra activității COMP A, ca efect al riscului de credit.

Plafonul liniilor de credit contractat cu băncile finanțatoare au fost parțial angajate, datorită faptului că resursele proprii provenite din amortizarea și profitul inclus în prețul produselor au fost doar parțial utilizate pentru investiții, rămânând în cost, rambursând în acest mod liniile de credit.

Prin urmare, în 2018 nu au existat riscuri legate de creditele contractate cu băncile.

1.8.3. Riscul de insolvabilitate

Societatea COMP A nu a avut în cursul existenței sale ca societate comercială înființată în 1990 nicio situație în care să resimtă acțiunea riscului de insolvabilitate.

Această categorie de risc nu a fost resimțită COMP A fiind destul de solidă din punct de vedere financiar, având suficiente resurse proprii, capitaluri proprii care să-i permită să funcționeze fără a exista nici cea mai mică temere asupra acțiunii unui asemenea categorii de riscuri.

Au fost luate măsurile asigurătorii eliminării acestui de impact, astfel:

- S-a asigurat menținerea gradului relative constant de profitabilitate;
- A crescut nivelul afacerii;
- Au apărut noi oportunități de afaceri;
- Partenerii de afaceri, mai ales clienții, sunt firme foarte performante, care nu pot genera astfel de riscuri

1.8.4. Riscul valutar

COMP A are negociate cu toți partenerii prețurile în Euro, majoritatea produselor fiind destinate la export și pe piața intracomunitară.

Având excedent de Euro, nu există riscuri valutare cu impact major în activitatea financiară. Datorită creșterii raportului Euro/RON în 2018 nu au existat efecte nefavorabile în activitatea societății COMP A, ci dimpotrivă efectele au fost pozitive.

1.8.5. Riscul de investiții

Nivelul investițiilor realizat de COMP A 37 mil. lei (14,42 mil. euro) a fost foarte mare, punând o oarecare presiune asupra Cashflow –ului.

COMP A a avut surse proprii suficiente pentru finanțarea acestor investiții, excedentul de surse pentru finanțarea investițiilor din perioadele anterioare i-au permis să ramburseze liniile de credit care în cursul anului 2018 au fost “trase” la un nivel destul de scăzut.

Se întrevăd cheltuieli mari de investiții în cursul anului 2019 pentru construcția de hale de producție, dar mai cu seamă pentru achiziția de mașini și utilaje noi pentru produse non diesel, pentru care există comenzi și contracte pe termen lung..

Sunt cunoscute resursele financiare necesare realizării acestor investiții, iar pentru suplimentarea necesarului de resurse proprii se vă apela la angajarea unor credite de investiții pe termen lung.

Prin urmare, nu există riscuri pentru realizarea investițiilor programate din lipsă de resurse financiare.

1.8.6. Riscul de predictibilitate

În cursul anului 2018 au existat unele modificări în domeniul fiscal în Codul fiscal 2018.

Modificările din domeniul legislației fiscale au un puternic impact în activitatea firmelor care au obligația alinierii situațiilor financiare și a plăților către Bugetul consolidate al statului, conform prevederilor Codului Fiscal, respectând în egală măsură și ultimele modificări apărute în legislația fiscală pentru anul 2018.

În cursul anului 2018, nu au existat situații, în COMP A, în care prevederile legislației fiscale să nu fie cunoscute și prin urmare să fie respectate și aplicate.

1.8.7. Riscul de furt

Măsurile întreprinse în COMP A prin extinderea rețelei de supraveghere cu camere performante de supraveghere instalate în aproape toate sectoarele de producție, precum și la porțile de intrare, susținute și de către personalul de pază și supraveghere a incintelor societății, au reușit să elimine situațiile de furt, în cursul anului 2018.

24. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

Conducerea Societății consideră, că în afara sumelor deja descrise în aceste situații financiare ca provizioane sau ajustări pentru deprecierea activelor și descrise în notele la aceste situații financiare, alte acțiuni în instanță nu vor avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor economice și asupra poziției financiare ale Societății.

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Societatea 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 Societatea 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 Societății.

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 că autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și situației rezultatului global ale Societății

DIRECTOR GENERAL,

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA