

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

COMP A este Societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, CP 550234.

1.1. Domeniul de activitate

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

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

1.2. Forma de proprietate a companiei

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

	NR.ACTIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR COMPA	119,474,505	54.60
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.40
NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI	218,821,038	100.00

Societatea este deschisă, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997, 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. Aceste situații financiare sunt primele situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII - continuare

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 sunt prezentate în lei românești (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, 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 acesteia 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.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII - continuare

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Noi standarde și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de Societate începând cu data de 1 ianuarie 2014, inclusiv

IFRS 10 "Situații financiare consolidate" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Înlocuiește în totalitate recomandările referitoare la control și consolidare din IAS 27 „Situații financiare consolidate și individuale” și SIC-12 “Consolidare – entități cu scop special”. IFRS 10 modifică definiția controlului, astfel încât aceleași criterii să fie aplicate pentru toate entitățile pentru a stabili controlul.

Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

IFRS 11 "Asocieri în participațiune" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Înlocuiește IAS 31 „Interese în asocierile în participație” și SIC-13 „Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociaților”. Modificările definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participație. Opțiunea oferită de politica actuală referitoare la consolidarea proporțională pentru entitățile controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru entitățile membre ale unor asocieri în participație.

Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte Societăți" (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014). Se aplică entităților care au un interes într-o filială, un angajament comun, o entitate asociată sau o entitate structurată neconsolidată; acest standard înlocuiește cerințele de prezentare cuprinse în prezent în IAS 28 „Investiții în entitățile asociate”. IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută utilizatorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate intereselor entității în filiale, entități asociate, angajamente comune și entități structurate neconsolidate. Pentru a îndeplini aceste obiective, noul standard solicită furnizarea de informații privind o serie de aspecte, inclusiv raționamente și ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili dacă o entitate controlează, controlează în comun sau influențează semnificativ interesele sale în alte entități, prezentări detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controlează la activitățile și fluxurile de trezorerie ale grupului, informații financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controlează semnificativ, precum și prezentări detaliate referitoare la interesele în entități structurate neconsolidate. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situațiile financiare separate" (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014). Obiectivul IAS 27 revizuit este de a prezenta cerințele contabile și de prezentare a investițiilor în filiale, asociații în participațiune și asociate, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Prevederile referitoare la control au fost preluate de IFRS 10, Situațiile financiare consolidate. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de IAS 27 revizuit.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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

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

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

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

Amendamente la IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” – novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității de acoperire (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014); Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de amendament.

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

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

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (cilclul 2010-2012) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul lor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării aplicării acstora.

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

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

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

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

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

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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

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

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

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

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

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

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

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, Societatea prevede ca adoptarea noilor standarde, revizuirii și interpretării 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

Active 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 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 măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

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

- **Recunoaștere**

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

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

- **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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

- ***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 contravalorii primite și de primit și câștigul sau pierderea cumulată care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global și cumulată în capitalul propriu se recunoaște în profit sau pierdere.

Datorii financiare

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 activului financiar sau datoriei financiare.

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

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

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

Instrumente de capital

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

Instrumente financiare derivate

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

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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 depreciază.

Deprecierea este recunoscută pentru a putea scădea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viață utilă, folosindu-se metoda liniară. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de depreciere sunt revizuite de Conducerea 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 perioada este mai scurtă, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

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

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

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

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

Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

(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 reîncorpora cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizări necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea și pregătirea activului pentru a fi capabil să funcționeze în maniera intenționată de conducere. Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

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

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală generată intern 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.

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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).

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 și intră sub incidența prezentului standard.

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.

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

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

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, fie b. în conformitate cu IFRS 9.

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.

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).

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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 Societate a are un contract oneros, obligația contractuală curentă prevăzută în contract trebuie recunoscută și evaluată ca provizion.

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

Recunoașterea veniturilor

Vânzare de bunuri

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

Prestare de servicii

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

Venit din dobânzi, redevențe și dividende

Venitul din dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care scotează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului fără data recunoașterii inițiale.

Venitul generat din utilizarea de către terți a activelor Societății se recunoaște în pe perioada contractului de închiriere, pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu fondul economic al contractului în cauză.

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

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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.

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

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

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea 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 adăugă 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. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2012 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.

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE - continuare

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4. 1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2013 la 31 decembrie 2014 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipeamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2013	158,785,229	64,742,924	262,208,419	1,028,596	7,880,442	494,645,610
intrări 2013	-28,389,645	29,177,594	10,359,730	285	18,553,417	29,701,381
ieșiri 2013	0	-39,243,518	-3,456,663	-2,519	-10,360,015	-53,062,715
31.12.2014	130,395,584	54,677,000	269,111,486	1,026,362	16,073,844	471,284,276
intrări din reevaluări 2014						0
intrări din achiziții 2014					52,426,672	52,426,672
intrări generate intern 2014					5,775,918	5,775,918
intrări din puneri în funcțiune 2014		1,657,895	32,632,913	53,919		34,344,727
intrări din transferuri la alte clase de imobilizări		3,776,212				3,776,212
Intrari din transferuri în cadrul aceleiași clase 2014			2,642,626		3,488,871	6,131,497
ieșiri din anulare amortizare 2014						0
ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2014			-2,642,626		-3,488,871	-6,131,497
ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări 2014			-3,776,212		-34,344,727	-38,120,939
ieșiri din casări 2014			-3,375,459	-6,710		-3,382,169
31.12.2014	130,395,584	60,111,107	294,592,728	1,073,571	39,931,707	526,104,697
Amortizare, deprecieri						
01.01.2013	0	34,971,701	169,832,140	672,244	0	205,476,085
Cheltuieli 2013	0	3,246,817	28,618,220	96,554	0	31,961,591
Amortizare, deprecieri aferește ieșiri 2013	0	-38,218,518	-3,456,663	-2,519	0	-41,677,700
31.12.2014	0	0	194,993,697	766,279	0	195,759,976
Cheltuieli 2014	0	3,733,612	24,193,531	71,377	0	27,998,520
Amortizare, deprecieri aferește ieșiri 2014	0		-4,529,709	-6,710	0	-4,536,419
31.12.2014		3,733,612	214,657,519	830,946	0	219,222,077
Valoare rămasă						
01.01.2013						289,169,525
31.12.2013						275,524,300
31.12.2014						306,882,620

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.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.1. IMOBILIZĂRI CORPORALE - continuare

Construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2013 de către un evaluator independent autorizat, iar terenurile au fost reevaluate de către o comisie internă de specialiști. În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă, este clasificata 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 2014. În anul 2014 clădirile și terenurile nu au fost reevaluate, conducerea societății considerând că nu au fost modificări semnificative față de ultima reevaluare efectuată.

Activele imobilizate s-au redus în anul 2014 prin casare și amortizare. Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2014 a fost de 3,382,169 lei, iar valoarea neamortizată a mijloacele fixe casate a fost de 1,734 lei. Amortizarea imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

La 31.12.2014 imobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 144,929,140 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2012 la 31 decembrie 2013 este următoarea:

Explicații	Investiții imobiliare
Sold la 01.01.2013	0
Intrări 2013	1,025,000
leșiri 2013	0
Sold la 31.12.2013	1,025,000
Intrări din transferuri de la imobilizări corporale 2014	0
leșiri din transferuri la alte clase de imobilizări	0
Sold la 31.12.2014	1,025,000

La sfârșitul anului 2013 Societatea a efectuat transferul unor active din clasa de imobilizări corporale în categoria investițiilor imobiliare. Transferul s-a realizat pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute imobilizările corporale de către Societate și a contractelor de închiriere încheiate pentru anul 2014.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativă, atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

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.

Ca urmare a faptului că în anul 2014 nu au existat modificări semnificative ale valorilor investițiilor imobiliare, societatea nu a reevaluat aceste imobilizări.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

Explicații	Programe informatice și licențe soft	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost			
01.01.2013	3,914,661	894,246	4,808,907
intrări 2013	736,371	1,651,921	2,388,292

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	Programe informatice și licențe soft	Imobilizări necorporale în curs	Total
ieșiri 2013		-273,007	-273,007
31.12.2013	4,651,032	2,273,160	6,924,192
intrări 2014	4,388,297	2,115,137	6,503,434
ieșiri 2014		-4,388,297	-4,388,297
31.12.2014	9,039,329	0	9,039,329
Amortizare, deprecieri			
01.01.2013	2,784,401	0	2,784,401
Cheltuieli 2013	1,029,596	0	1,029,596
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2013	0	0	0
31.12.2013	3,813,997	0	3,813,997
Cheltuieli 2013	744,591		744,591
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2013			0
31.12.2013	4,558,588	0	4,558,588
Valoare rămasă			
01.01.2013			2,024,506
31.12.2013			3,110,195
31.12.2013			4,480,741

6. CREANȚE COMERCIALE SI ALTE CREANȚE

Situația creanțelor comerciale este următoarea:

Explicații	2014	2013
Creanțe de la clienții care nu au depășit scadența	56,584,723	68.873.445
Creanțe care au depășit scadența, dar nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	14,429,535	10.497.915
Creanțe care au depășit scadența, dar s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	993,423	646.000
Ajustări pentru depreciere	-993,423	-646.000
Total creanțe comerciale	71,014,258	79.371.360

La 31 decembrie 2014 și 2013 situația pe vechimi a creanțelor care au depășit scadența și pentru care nu s-au înregistrat ajustări privind deprecierea se prezintă astfel:

Explicații	2014	2013
Scadența depășită până la 90 de zile	12,188,307	8.587.609
Scadența depășită de la 91 la 180 zile	1,208,422	1.371.332
Scadența depășită de la 181 la 1 an	1,032,806	115.639
Scadența depășită cu mai mult de 1 an	0	423.335
Total creante cu scadența depășită	14,429,535	10.497.915

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți astfel:

Sold la 01.01.2013	1,498,314
Ajustări constituite în anul 2013	103.790
Ajustări reversate în anul 2013	-956.104
Sold la 31.12.2013	646.000
Ajustări constituite în anul 2014	458,052
Ajustări reversate în anul 2014	-110,629
Sold la 31.12.2014	993,423

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

Situația altor creanțe deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2014			2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri plătite către furnizori	2,780,545	0	2,780,545	13,018,806	0	13,018,806
Creanțe în legătură cu personalul	4,494	0	4,494	628	0	628
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	1,166,738	0	1,166,738	301,437	0	301,437
Debitori diverși	350,856	0	350,856	533,922	0	533,922
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-300,737	0	-300,737	-507,072	0	-507,072
Cheltuieli în avans	1,275,517	0	1,275,517	221,084	0	221,084
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	2,345,351	487,347	1,858,004	2,311,628	548,691	1,762,937
Creanțe din parteneriate proiecte AMPOSDRU	2,633,899	0	2,633,899	3,956,600	0	3,956,600
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din parteneriate proiecte AMPOSDRU	-1,930,786	0	-1,930,786	-2,541,163	0	-2,541,163
Total alte creanțe	8,325,877	487,347	7,838,530	17,295,870	548,691	16,747,179

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea altor creanțe, astfel:

Sold la 01.01.2013	4,496,700
Ajustări constituite în anul 2013	123,662
Ajustări reversate în anul 2013	-1,572,127
Sold la 31.12.2013	3,048,235
Ajustări constituite în anul 2014	737
Ajustări reversate în anul 2014	-817,449
Sold la 31.12.2014	2,231,523

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.

În anul 2014 societatea a efectuat o corecție a impozitului pe profit aferent exercițiilor financiare 2011-2013. Această corecție a condus la înregistrarea unei creanțe în legătură cu bugetul statului în valoare de 11,929 lei. Datele aferente anului 2013 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu corecția menționată.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE CREAMTE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2014			2013		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama, pt.vămuire la domiciliu	20.000	20.000	0	20.000	20.000	0
Alte garanții	4.354	4.354	0	4.354	4.354	0
Total alte active	24.354	24.354	0	24.354	24.354	0

8. STOCURI

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

Explicații	2014	2013
Materii prime	22,729,740	20.745.118
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-74,172	-88.995
Materiale și ambalaje	10,745,123	8.426.029
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-243,988	-208.833
Semifabricate și producția în curs de execuție	6,508,196	3.084.429
Ajustări pentru deprecierea semifabricatelor	0	0
Produse finite și mărfuri	20,485,762	15.308.583
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-177,458	-172.554
Total stocuri	59,973,203	47.093.777

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2013	1,349,396
Ajustari constituite în anul 2013	298,450
Ajustari reversate în anul 2013	-1,177,464
Sold la 31.12.2013	470,382
Ajustari constituite în anul 2014	98,808
Ajustari reversate în anul 2014	-73,572
Sold la 31.12.2014	495,618

Ajustările pentru depreciere s-au înregistrat 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	2014	2013
Conturi bancare în RON	530,151	3,978,228
Conturi bancare în valută	274,505	492,236
Echivalențe de numerar	864	934
Casa în RON	4,341	2,792
Total disponibilități bănești și echivalențe	809,861	4,474,190

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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 2014 și 2013.

La 31 decembrie 2014 și 2013 impozitul pe profit este format din:

Explicații	2014	2013
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	4,511,241	4,241,602
Creanta / (debitul) cu impozitul pe profit amânat	212,008	-324,259
Total impozit pe profit	4,723,249	3,917,343

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

Explicații	2014	2013
Profit înainte de impozitare	28,609,379	25,040,934
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	4,577,501	4,006,549
Cheltuiala de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-190,001	-455,942
Impozit pe profit datorat	4,387,500	3,550,607
Efectul veniturilor neimpozabile	-160,264	-744,909
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal și a diferentelor temporare	496,013	1,111,645
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	4,723,249	3,917,343
Procentul efectiv de impozit pe profit	16.51	15.64

Componentele semnificative ale impozitului pe profit curent inclus în situațiile financiare la 31.12.2014 și 31.12.2013 sunt următoarele:

Explicații	2014	2013
Profit brut	28,609,379	25,040,934
Venituri neimpozabile	-1,001,649	-4,188,753
Elemente similare veniturilor	0	225,308
Cheltuieli nedeductibile	29,905,496	37,426,287
Alte deduceri - amortizare fiscală	-28,130,462	-29,144,125
Profit fiscal	29,382,764	29,359,651
Impozit pe profit	4,701,242	4,697,544
Sume reprezentând sponsorizări	-190,001	-455,942
Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent	4,511,241	4,241,602
Procentul efectiv de impozit pe profit	15.77	16.94

În anul 2014 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile care au determinat rectificarea impozitului pe profitul curent al anului 2013, în sensul diminuării acestuia cu suma de 2,243 lei. Datele aferente anului 2013 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu corecția menționată.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2013-31.12.2014 este prezentată în tabelul de mai jos

Impozit amânat la 01.01.2013	-7,850,017
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2013	-324,258
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2013, din care:	4,459,813
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	4,459,813
Impozit amânat la 31.12.2013	-3,714,462
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2014	212,008
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2014, din care:	-288,345
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-288,345
Impozit amânat la 31.12.2014	-3,790,799

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2013, la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorii	Impozit amânat cumulat - net, din care:	atribuibil contului de profit și pierdere 2013	atribuibil altor elemente ale rezultatului global 2013
Reevaluare imobilizări	31.589.986	-208.602	5.263.000	5.054.398		4.459.813
Rezerve legale	4.376.421	0	700.227	700.227		
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-59.046.150	-9.447.384		-9.447.384	-401.067	
Alte datorii	-135.645	-98.512	76.809	-21.703	76.809	
Total	-23.215.388	-9.754.498	6.040.036	-3.714.462	-324.259	4.459.813

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorii	Impozit amânat cumulat - net, din care:	atribuibil contului de profit și pierdere 2014	atribuibil altor elemente ale rezultatului global 2014
Reevaluare imobilizări	29,787,826	-288,345	5,054,397	4,766,052		288,345
Rezerve legale	4,376,421	0	700,227	700,227		
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-57,721,101	-9,235,375	0	-9,235,375	-212,008	
Alte datorii	-135,645	-21,703	0	-21,703	0	
Total	-23,692,499	-9,545,423	5,754,624	-3,790,799	-212,008	288,345

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.12.2014 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Asociația Salariaților COMPA	119,474,505	54.6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99,346,533	45.4
Numar total de acțiuni	218,821,038	100.0

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. Din luna iunie 1997 acțiunile Societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București. Societatea este cotate la categoria Standard, simbol CMP.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	2014	2013
Capital subscris și vărsat	21,882,104	21,882,104
Ajustari ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	166,037,208	166,278,820
Rezerve legale	4,376,421	4,376,421
Ajustare rezerve legale	22,679,066	22,679,066
Alte rezerve	74,865,724	56,974,552
Ajustare alte rezerve	442,991	442,991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5,466,280	-5,754,624
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	8,184,620	7,940,456
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 adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648,352	-648,352
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	-825,159	-1,324,875
Rezultat reportat reprezentând pierdere neacoperită din anii precedenți	0	-2,732,703
Profit an curent	23,886,130	21,123,591
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	324,055,155	299,878,129

Societatea a efectuat ajustarea rezervelor incluse în capitalurile proprii și care au fost constituite înainte de 31.12.2003, în conformitate cu prevederile IAS 29, având în vedere că în perioada menționată economia românească a fost o economie hiperinflaționistă. Valoarea ajustării rezervelor a fost de 23,122,057 lei și a fost înregistrată pe seama contului de Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

În anul 2014 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, după cum urmează:

- înregistrarea modificării cheltuielii cu impozitul pe profit curent pe anul 2012 în sensul creșterii acesteia cu suma de 173,320 lei
- înregistrarea modificării cheltuielii cu impozitul pe profit curent pe anul 2012 în sensul diminuării acesteia cu suma de 375,389 lei.
- înregistrarea unor cheltuieli reprezentând alte impozite și taxe datorate bugetului general consolidat al statului, în valoare de 250.354 lei, aferente anului 2011, în valoare de 526,051 lei, aferente anului 2012 și în valoare de 253,066 lei aferente anului 2013
- înregistrarea modificării cheltuielii cu impozitul pe profit curent pe anul 2013 în sensul diminuării acesteia cu suma de 2,243 lei.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datele aferente anului 2013 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu corecțiile menționate. Ajustările sunt următoarele:

- rezultatul reportat aferent anului 2011, în valoare de -574,336 lei, a fost preluat în anul 2013
- rezultatul curent aferent anului 2013 a fost diminuat cu valoarea de 250,823 lei.

Datorită oportunităților de dezvoltare ale societății COMPA în perioada următoare, ce presupune alocarea de surse din profitul net pentru investiții, nu s-a luat în calcul prelevarea din profit a unor sume pentru distribuirea de dividende, profitul net urmând a fi repartizat ca "surse proprii de dezvoltare".

Modificările produse în capitalurile proprii au fost următoarele:

Cauze modificări	Element capital propriu	2014	2013
Reevaluare imobilizări corporale	Rezerve din reevaluare	2,551	787,950
Transfer rezerve din reevaluare aferente imobilizărilor amortizate integral sau ieșite din patrimoniu în rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare. Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezerve din reevaluare	-244,163	-424,911
	Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot. AGA/04.2013 respectiv AGA/04.2012	244,163	424,911
Alte rezerve	Determinarea impozitului pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii		0
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Retratarea situațiilor financiare ca urmare a trecerii la IFRS, mai puțin IAS 29 (recunoaștere venituri / cheltuieli cu impozitul pe profit amânat)	288,345	-4,459,813
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	Rezultatul obținut în anul curent		0
Profit an curent	Repartizarea profitului	23,886,130	21,123,591
Repartizarea profitului			0
Total modificari		24,177,026	17,451,728

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.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	2014	2013
Datorii totale	134,856,137	137,139,957
Numerar și echivalențe de numerar	809,861	4,474,190
Datorii nete	134,046,276	132,665,767
Capitaluri proprii	324,055,154	299,878,129
Grad de îndatorare	0.41	0.44

Societatea și-a propus să nu depășească pragul de 0.99

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(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:

Moneda (EUR) Instituție de credit	Tip împrumut	2014			2013		
		Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Group Societe Generale - Franța	Contracte credite investiții	0	0	0	1,860,506	0	1,860,506
BRD Group Societe Generale - România	Linie credit pentru producție	3,338,410	3,338,410	0	5,041,935	5,041,935	0
ING Bank-Sibiu	Linie credit pentru producție	6,546,500	6,546,500	0	4,946,597	4,946,597	0
Unicredit Leasing Romania S.A. Buc.	Contracte leasing financiar	0	0	0	30,880	0	30,880
Total datorii financiare EUR		9,884,910	9,884,910	0	11,879,918	9,988,532	1,891,386

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

Moneda (LEI) Instituție de credit	Tip împrumut	2014			2013		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
RD Group Societe Generale - Franța	Contracte credite investitii	0	0	0	8,343,812	0	8,343,812
BRD Group Societe Generale - România	Linie credit pentru producție	14,963,085	14,963,085	0	22,611,566	22,611,566	0
ING Bank - Sibiu	Linie credit pentru producție	29,342,068	29,342,068	0	22,184,004	22,184,004	0
Unicredit Leasing Romania S.A. Buc.	Contracte leasing financiar	0	0	0	138,488	0	138,488
Total datorii financiare LEI		44,305,153	44,305,153	0	53,277,869	44,795,569	8,482,300

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții. Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 31.12.2014 sunt în valoare contabilă de 144,929,140 lei. Acestea includ terenuri, clădiri și echipamente.

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

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

Euribor la 1 lună + 1.75 % pe an și

Euribor la 1 lună + 3.75 % pe an.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(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	2014			2013		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	63,923,844	0	63,923,844	55,464,192	0	55,464,192
Avansuri încasate de la clienți	1,580,825	0	1,580,825	1,585,798	0	1,585,798
Datorii în legatură cu personalul	3,061,668	0	3,061,668	2,387,235	0	2,387,235
Datorii la bugetul asigurarilor sociale și somaj	2,569,554	0	2,569,554	2,490,967	0	2,490,967
Alte datorii la bugetul de stat	1,019,657	0	1,019,657	2,992,625	0	2,992,625
Datorii cu impozitul pe profit curent	466,341	0	466,341	0	0	0
Creditori diversi și prefinantare pentru contracte fonduri europene	487,939	118,196	369,743	455,040	451,447	3,593
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCEE	15,898,323	14,269,107	1,629,216	17,567,057	15,548,451	2,018,606
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	0	0	0	1,447	1,447	0
Venituri în avans (contracte fonduri europene)	1,407,188	291,404	1,115,784	782,082	596,848	185,234
Total - datorii comerciale și alte datorii	90,415,339	14,678,707	75,736,632	83,726,443	16,598,193	67,128,250

În anul 2014 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, reprezentând alte impozite și taxe datorate bugetului general consolidat al statului, în valoare totală de 1,033,608 lei, precum și modificarea cheltuielii cu impozitul pe profit curent pentru anii 2011-2013, în sensul diminuării acestuia cu suma de 196,520 lei.

Informațiile aferente anului 2013 prezentate în situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu aceste modificări.

14. PROVIZIOANE

Societatea a constituit provizioane astfel:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Alte provizioane
Sold la 01.01.2013	50,000	105,700	460,000
provizioane constituite în anul 2013	0	3,000	0
provizioane reversate în anul 2013	-23,055	0	-460,000
Sold la 31.12.2013	26,945	108,700	0
provizioane constituite în anul 2014	0	0	0
provizioane reversate în anul 2014	0	0	0
Sold la 31.12.2014	26,945	108,700	0

În anul 2014 Societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanțiile acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existentă la 31.12.2013

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Situația provizioanelor la 31.12.2014 este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	2014			2013		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Provizioane pentru garanții acordate clienților	26,945	26,945	0	26,945	26,945	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	108,700	108,700	0	108,700	108,700	0
Alte provizioane	0	0	0	0	0	0
Total - Alte datorii și provizioane	135,645	135,645	0	135,645	135,645	0

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	2014	2013
Cifra de afaceri totală, din care:	421,121,804	457,731,296
Venituri din vânzări de produse finite	408,170,724	444,648,055
Venituri din prestări de servicii	1,796,765	1,511,759
Venituri din vânzarea mărfurilor	9,914,781	7,023,558
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	707,335	397,001
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	532,199	4,150,923
Alte venituri operaționale	8,231,798	5,055,757
Total venituri din exploatare	429,353,602	462,787,053
Alte venituri operaționale sunt formate din :		
Venituri din vânzări de imobilizări	377,044	128,215
Venituri din producția de imobilizări	5,775,918	1,503,655
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	1,914,459	2,389,950
Alte venituri din exploatare	164,377	1,033,937
Total Alte venituri operaționale	8,231,798	5,055,757

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.

Activele 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.

Veniturile de circa 290 mil. lei provin de la primii 3 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 68.9% .

Veniturile sunt atribuibile activității din România.

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate in anii 2014 si 2013 dupa natura lor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2014	2013
Cheltuieli materiale	239,889,362	259,243,644
Diferențe de stoc	-8,900,982	1,531,617
Cheltuieli cu energia și apa	20,744,871	21,538,667
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	89,219,750	84,273,636
salarii și indemnizații	71,138,619	66,691,864
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	18,081,131	17,581,772
Ajustări de valoare privind imobilizările	27,734,360	32,991,188
Ajustări de valoare privind activele circulante	-444,047	-2,675,601
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	26,545,636	30,933,199
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,559,602	1,542,252
Ajustări privind provizioanele	0	-480,055
Alte cheltuieli de exploatare	1,834,381	6,261,999
Total cheltuieli din exploatare	398,182,933	435,160,546

În anul 2014 societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile, reprezentând cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate bugetului general consolidat al statului, aferente anului 2013, în valoare de 253,066 lei. Informațiile referitoare la anul 2013 prezentate în situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu aceste modificări.

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicații	2014	2013
Venituri din exploatare	429,353,603	462,787,053
Costul vânzării	-373,651,576	-411,989,143
Cheltuieli de vânzare și distribuție	-607,576	-642,927
Cheltuieli administrative	-16,430,509	-15,751,933
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-7,493,272	-6,776,543
Rezultat din exploatare	31,170,670	27,626,507

Rezultatul din exploatare aferent anului 2013 a fost diminuat cu valoarea de 253,066 lei, reprezentând cheltuieli cu alte impozite și taxe datorate bugetului general consolidat al statului.

Corecția s-a efectuat în anul 2014 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile. Informațiile referitoare la anul 2013 prezentate în situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2014 au fost ajustate cu aceste modificări.

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurarile sociale.

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

Explicații	2014	2013
Salarii și indemnizații	71,138,619	66,691,864
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	18,081,131	17,581,772
TOTAL	89,219,750	84,273,636

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

19. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	2014	2013
Câștiguri din investiții financiare cedate	0	528,472
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-1,206,502	-463,957
Pierderi din dobânzi	-959,453	-1,757,462
Alte câștiguri financiare	-395,336	-892,626
Total pierderi / câștiguri	-2,561,291	-2,585,573

20. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru anii încheiați la 31 decembrie 2014 și 2013 poate fi sumarizat astfel:

Explicații	2014	2013
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	23,886,130	21,123,591
Castig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0.11	0.10

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	5229 "Alte activități anexe transporturilor" (Activitate suspendată din 2009)
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	98.00	980	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	26.91	815,148	2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și motoare de autovehicule"
TOTAL			2,584,578	

Conducerea societății testează pentru depreciere investițiile financiare anual, la data situațiilor financiare. 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).

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonie, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii. Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea.

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

Urmare a restrângerii activității societății COMPA-IT SRL, AGA a hotărât diminuarea participației COMPA la capitalul social al acestei societăți. În luna ianuarie 2014 a fost înregistrată reducerea capitalului social al societății COMPA-IT SRL (deținut în totalitate de COMPA) de la 3,000,000 lei, la 200,000 lei.

Tranzacțiile efectuate în anii 2014 și 2013 cu societățile la care COMPA deține participații, au fost următoarele (sumele contin TVA)

Tranzacțiile efectuate în anii 2014 și 2013 cu societățile la care COMPA deține participații, au fost următoarele :

Explicații	2014		2013	
	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii
TRANS CAS SRL	15,920,535	199,915	15,354,178	220,489
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA SA	500,597	12,831,812	548,638	14,664,730
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE SRL	0	0	0	0
COMPA IT SRL	2,075,760	58,830	2,142,720	22,055
RECASERV SRL	739,144	45,766	688,208	45,053

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2014 și 31.12.2013 sunt următoarele:

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

Explicații	2014	2013
TRANS CAS S.R.L.	31,028	311,316
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1,805,167	1,852,654
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	2,125	71,723
RECASERV S.R.L.	11,247	5,895

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

Explicații	2014	2012
TRANS CAS S.R.L.	2,373,221	2,535,483
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	114,795	66,761
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	598,290	3,343,958
RECASERV S.R.L.	152,064	134,621

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

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății :

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

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Cumpărări
BUCUR Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
NISTOR Nicolae-Ilie	Director Producție
ROTARU Petru-Liviu	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

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

Explicații	2014	2013
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	4,953,156	3,861,952

22. BENEFICII ANGAJATI

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.

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 activității societății privind managementul riscului

Analiza riscului de afaceri este ceva normal în cadrul oricăror întreprinderi, este o componentă firească a managementului firmei în cadrul afacerilor pe care le realizează. Riscurile cele mai mari sunt în domeniul bancar al asigurărilor dar și în cadrul unei întreprinderi industriale cum este COMPA se impune o analiză a riscurilor, un management al riscurilor.

Principalele riscuri pe care trebuie să le luăm în calcul, sunt:

Riscuri legate de activitatea de vânzari

Prin perspectiva acestui gen de risc, managementul firmei trebuie să se asigure că produsele introduce în fabricație pentru care s-au consumat resurse, au desfacere asigurată, pot fi vândute și recuperate costurile înregistrate în realizarea acestora și profitul preconizat. Astfel, în cadrul firmei COMPA s-au avut în vedere următoarele măsuri care să asigure reducerea sau eliminarea riscurilor din activitatea de vânzare:

- încă din procesul de ofertare a produselor trebuie să prezinte o ofertă atractivă care să determine partenerii să atribuie produsul firmei COMPA;
- se urmărește încheierea de contracte pe termen mediu și lung cu clauze special, legate de vânzarea produselor;
- se monitorizează calitatea produselor pentru a nu determina clientul să solicite anularea contractului;
- să respecte termenele de livrare și să nu creeze opriri de fabricație la furnizor care ar putea solicita daune.

Riscul cu privire la preț

În multitudinea de operațiuni ce se derulează în activitatea de marketing vânzări a unei firme, prețul negociat reprezintă o componentă majoră în atribuirea afacerii, acesta reflectând în fapt costul și profitul calculate de parteneri. Prin urmare, în cadrul COMPA se au în vedere următoarele măsuri care să atenueze efectul riscului de preț:

- dimensionarea optimă a costurilor de fabricației pentru realizarea produsului printr-un calcul corect și acoperitor a normelor de consum de material, de manoperă, utilități, etc.
- alegerea corespunzătoare a materialelor încă din faza de proiectare;
- alegerea furnizorului de material care să asigure cât mai eficient raportul calitate – preț;
- negocierea periodică a prețului materialului în funcție de evoluțiile ce apar pe procesul realizării produsului;
- compensarea, pe parcursul realizării produsului a creșterii unor costuri cum sunt: salariile, utilitățile, etc., cu alte măsuri de reducere a costurilor pentru că produsul să rămână rentabil pe tot parcursul perioadei de fabricație.

Riscul de credit

Este un risc provenit din imposibilitatea partenerilor: bănci, client de a-și îndeplini obligațiile asumate prin contract.

Pentru eliminarea sau atenuarea acestui risc în COMPA a analizat în faza de contractare a creditelor sau a liniilor de credit: poziția deținută de bancă, sau de către grupul din care face parte pe plan național, European sau chiar mondial.

În cadrul COMPA băncile finanțatoare cu care a încheiat contracte de credit sunt:

- BRD Groupe Societe Generale
- ING Bank

Ambele bănci se bucură de o reputație deosebită, au fiecare un grup financiar puternic care le susțin (firmele mamă din Franța și respective din Olanda). Costul creditelor angajate sunt atractive atât pentru banca cât și pentru COMPA în calitate de partener. Colaborarea de mai mulți ani cu aceste bănci dau garanția diminuării riscurilor de finanțare al firmei COMPA.

Societatea COMPA S.A.Sibiu
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	2014	2013
Datorii totale	134,856,137	137,139,957
Numerari și echivalențe de numerar	809,861	4,474,190
Datorii nete	134,046,276	132,665,767
Capitaluri proprii	324,055,154	299,878,129
Grad de îndatorare	0.41	0.44

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

Riscul de insolvabilitate sau neplata la scadență

Această categorie de risc are o dublă conotație, atât ca furnizor cât și în calitate de client.

În calitate de furnizor, COMPA se preocupă ca din faza de atribuire a proiectului și în cea de contractare să negocieze clauze clare privind plata facturilor, astfel încât să-și poată asigura cash-flow-ul necesar desfășurării activității.

Majoritatea partenerilor (clienților) COMPA, prin intermediul cărora se asigură ponderea covârșitoare a cifrei de afaceri, sunt firme recunoscute pe plan internațional, firme de prestigiu cu putere financiară recunoscută, firme fără probleme legate de cash.

Prin firmele Honeywell, Bosch, Jtekt, Delphi, Haulotte, etc. se asigură desfacerea a peste 85% din producția COMPA

Pentru alți clienți de mai mică anvergură, introducerea în fabricație a produselor, fabricarea acestora și livrarea se face numai după plata anticipată a produselor comandate și asigurarea anticipată a plății cu instrumente de plată precum bilet la ordin sau CEC.

Riscul valutar

Știind că circa 75% din producția firmei este destinată exportului și aproape 100% din producție este negociată în euro, riscul valutar este o componentă importantă a managementului riscului în cadrul COMPA

În acest context, în cursul anului am avut contractate linii de credit cu posibilități de tragere și în valute străine (euro, USD) și în lei. S-a monitorizat zilnic evoluția cursului valutar, pentru găsirea momentelor prielnice de tranzacționare, la cursuri atractive, de regulă mai mari decât cursul BNR din ziua respectivă.

Riscul de dezvoltare și de investiții

Societatea COMPA fiind într-un proces de dezvoltare continuă în diverse domenii de activitate, cu sume importante de bani destinate finanțării investițiilor, trebuie să ia permanent în calcul oportunitatea realizării unei investiții, perspectiva derulării unor afaceri care să permită firmei recuperarea prin produsele fabricate a investiției în termenele planificate.

Ca urmare, deciziile managementul firmei au în vedere următoarele:

- prudență maximă și analiză foarte detaliată a oportunității realizării unei investiții, mai cu seamă investiții de mare valoare și o arie de utilizare a diferitelor mașini și echipamente;
- limitarea investițiilor doar la cele strict necesare care dau garanție, în urma cercetărilor făcute, că pot să-și aducă aportul scontat la creșterea cifrei de afaceri sau la integrarea fabricației de produse mai complexe în COMPA cu valoare adăugată mare;
- limitarea apelării la noi credite de investiții.

Riscul de furt

Este un risc care an de an s-a redus în COMPA, datorită extinderii rețelei de camere de supraveghere în toate centrele de profit ale COMPA. Este păstrată în continuare externalizată paza, care asigură o mai sigură garantare a pazei și integrității patrimoniului.

24. DATORII CONTINGENTE ȘI 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 diverse controale. Aceste verificări sunt similare 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 ca Societatea să fie supusă periodic unor astfel de controale.

Deși Societatea poate contesta 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 ca 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 BILANȚULUI

Nu au fost identificate evenimente ulterioare datei bilanțului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și a situației rezultatului global ale Societății.

**DIRECTOR GENERAL,
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**