

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

**1. INFORMATII GENERALE**

**a) Societatea COMPA - firma mamă**

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

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

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

**Forma de proprietate a companiei**

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

	NR.ACȚIUNI	% DIN TOTAL CAPITAL
<b>Asociația Salariaților COMPA</b>	<b>119,474,505</b>	<b>54.60</b>
Alți acționari (persoane fizice și juridice – române și straine)	99,346,533	45.40
<b>NUMAR TOTAL DE ACȚIUNI</b>	<b>218,821,038</b>	<b>100.00</b>

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

**Evoluția companiei**

Prin hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A. Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPA s-a organizat în fabrici / ateliere, constituite pe familii de produse ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-ventures.

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

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA (lei)	% în capitalul social
COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	200,000	100.00
TRANSCAS S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	1,498,450	99.00
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	815,148	26.91
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,000	70.00
COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	980	98.00
<b>TOTAL</b>		<b>2,584,578</b>	

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

---

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

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

**b) Filiale**

**Societatea COMPA I.T. S.R.L** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8,jud.Sibiu. Firma fost înființată în anul 2001, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/17/2001, CUI 13656016.

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

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

Capitalul social al firmei la 31.12.2015 a fost de 200,000 RON, deținut în totalitate (100%) de către Societatea COMPA S.A. Administratorul firmei este dl. Acu Florin-Ștefan.

**Societatea TRASCAS S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, jud.Sibiu. Firma a fost înființată în anul 2002, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/633/2002, CUI 14836511. Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto, existent inițial în cadrul firmei COMPA, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferită de profilul de activitate al firmei COMPA. TRASCAS S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.

Obiectul principal de activitate al firmei, conform codului CAEN este 4941 “Transporturi rutiere de mărfuri”

Capitalul social este de 150,000 părți sociale în valoare totală de 1,500,000 RON.

La 31.12.2015 structura acționariatului a fost:

- Societatea COMPA S.A. deține un număr de 149,845 părți sociale, în valoare de 1,498,450 RON.
- Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela persoane fizice, dețin în total un număr de 155 părți sociale în valoare de 1,550 RON.

Conducerea firmei este asigurată de Maxim Mircea-Florin – administrator.

**Societatea THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.** – este firmă mixtă germano- română, cu capital majoritar german. Firma a luat ființă în anul 1996, prin participare de capital majoritar german, în scopul dezvoltării producției de amortizoare telescopic pentru automobile, cu preponderență pentru export. A fost prima firmă mixtă înființată în România în domeniul industriei de automobile, după anul 1989, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J/1013/1996, CUI 8497062

Obiectul principal de activitate al firmei, conform codului CAEN este 2932 “Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule”

Capitalul social al firmei la data de 31.12.2015 a fost de 3,029,076 RON, acționarii firmei deținând la această dată următoarele participații:

- Thyssen Krupp Bilstein GmbH Germania – 2,205,828 RON (72.82%)
- COMPA S.A.Sibiu – 815,148 RON (26.91%)
- Alți acționari (Thyssen Krupp Federn, Thyssen Krupp Sistem Engineering) 8,100 RON (0.27%)

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

---

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

- Betea Radu – președinte, director general
- Heid Rainer – membru
- Dr. Kirner Peter Klaus – membru
- Deac Ioan – membru
- Miclea Ioan – membru

**Societatea RECASERV S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, Str.Henri Coandă nr.51, jud.Sibiu, înființată în anul 2004, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/704/2004, CUI 164408228. Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă (COMPA S.A.) a unor activități diferite profilului său de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMPA. Prin înființarea firmei RECASERV S.R.L. cu profil de alimentație publică s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare (catering și servicii de curățenie).

Obiectul principal de activitate, conform codului CAEN este 5629 “ Alte activități de alimentație n.c.a.”, constând din servicii de catering pentru salariații din COMPA S.A.și alte firme din Sibiu, organizarea de evenimente cu profil de alimentație publică pentru firme și unități de învățământ din municipiul Sibiu.

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

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

Firma RECASERV S.R.L. Sibiu deține la COMPA S.A.Sibiu un număr de 649,100 acțiuni în valoare de 64,910 RON cumpărate prin tranzacționare la BVB care sunt înregistrate în Situațiile financiare ale firmei la 31.12.2014.

Administratorul firmei este dna Boroș Daniela.

**Societatea COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.** cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, jud.Sibiu a fost înființată în anul 2003, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/671/2003, CUI 15466492. Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămuire la domiciliu.

Obiectul de activitate, conform codului CAEN este 5229 (cod vechi 6340) “Alte activități anexe transporturilor”

Capitalul social al firmei este de 100 părți sociale respective 1,000 RON deținut de:

- Societatea COMPA S.A. Sibiu deține un număr de 98 părți sociale, în valoare totală de 980 RON
- Moiş Gheorghe, Maxim Mircea Florin, persoane fizice, dețin în total un număr de 2 părți sociale în valoare de 20 RON

Firma nu a avut activitate încă de la înființare, activitatea acesteia fiind suspendată.

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“UE”). Aceste situații financiare sunt primele situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Grupul a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

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

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

---

### **Bazele evaluării**

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

### **Moneda de prezentare și monedă funcțională**

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

### **Utilizarea estimărilor și judecăților**

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

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

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

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

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

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

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

### **Imobilizări corporale și necorporale – Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale.**

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

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

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

### **Impozite amânate**

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

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

---

### **Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

### **Valoarea recuperabilă a activelor**

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Grupul își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. În special raționamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată.

Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

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

**Imbunatatiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2010-2012)** ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 si IAS 38) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea. Modificarile nu au efect asupra tranzactiilor si soldurilor. Modificarile au adus schimbari prezentarii situatiilor financiare.

**Imbunatatiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2011-2013)** ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea. Situatiiile financiare ale Societatii nu sunt influentate de imbunatatiri.

**IFRIC 21 "Percepere de impozite"** ofera orientari cu privire la tratamentul contabil adecvat aplicabil cotizatiilor care intra sub incidenta Standardului Internațional de Contabilitate 37, in vederea imbunatatirii comparabilitatii situatiilor financiare pentru utilizatori. Situatiiile financiare ale Societatii nu sunt influentate de IFRIC 21.

**Amendamente la IAS 19 "Beneficii pentru angajati"** Planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor. Amendamentele vizeaza simplificarea și clarificarea contabilitații aferenta contributiilor angajatilor sau ale terților legate de planurile de beneficii determinate. Situatiiile financiare ale societatatii nu sunt influentate de amendamente.

### **Standarde si Interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare si Societatea nu le aplica timpuriu**

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

**Amendamente aferente IFRS 11 "Aranjamente comune – Contabilitatea achizițiilor intereselor in operatiuni in comun"** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016). Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

**Amendamente aferente IAS 1 "Initiativa privind prezentarea de informatii"** (in vigoare conform IASB pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016). Scopul acestor amendamente este acela de a asigura o prezentare mai eficace a informațiilor și de a încuraja societățile să recurgă la o judecată profesională atunci când stabilesc ce informații să prezinte în situațiile lor financiare, în contextul aplicării IAS 1. Societatea i-a in considerare implicatiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare si momentul adoptarii acestora.

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

Modificarile definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participatie. Opțiunea oferită de politica actuală referitoare la consolidarea proporțională pentru entitățile controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru entitățile membre ale unor asocieri în participatie. Situațiile financiare ale Societății nu sunt influențate de acest standard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

**IFRIC 21 “Percepere de impozite”** ofera orientări cu privire la tratamentul contabil adecvat aplicabil cotizațiilor care 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 acestora.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Bazele consolidării**

#### **Combinări de întreprinderi**

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



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

---

potențiale care sunt exercitabile în prezent.

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

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

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

Contraprestația transferată include și valoarea justă a contraprestației contingente.

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

### ***Interese care nu controlează***

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

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

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

### ***Filiale***

Subsidiarele reprezintă toate entitățile asupra cărora Grupul deține controlul. Grupul controlează o entitate atunci când deține în totalitate autoritatea asupra entității, este expus și are dreptul la veniturile variabile în baza participației deținute și are capacitatea de a-și aduce autoritatea asupra entității pentru a influența valoarea acestor venituri. Subsidiarele sunt incluse în consolidare începând cu data la care controlul este transferat grupului. Subsidiarele sunt excluse de la consolidare începând cu data la care controlul încetează. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate, acolo unde a fost necesar, pentru a fi aliniate cu politicile adoptate de către Grup.

### ***Investiții în entități asociate (investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență)***

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

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

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

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

### **Angajamente comune:**

Un angajament comun este un angajament în care două sau mai multe părți dețin controlul comun. Angajamentele comune sunt contabilizate folosind metoda punerii în echivalență. Pe baza metodei punerii în echivalență, investiția într-un aranjament comun este inițial recunoscută la cost, iar valoarea contabilă este majorată sau redusă, pentru a putea recunoaște partea grupului din profiturile sau pierderile ulterioare achiziției și mișcarea altor elemente ale rezultatului global. Atunci când partea grupului din pierderile înregistrate într-o asocieră depășește interesele în asocieră, grupul nu recunoaște pierderi suplimentare, decât în cazul în care există obligații sau a realizat plăți în numele asocierii.

Castigurile nerealizate din tranzacțiile între grup și asocierile sale sunt eliminate în limita interesului grupului în asocieră. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, cu excepția cazului în care tranzacția se dovedește a aduce un prejudiciu activului transferat.

### **Tranzacții eliminate la consolidare**

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice profituri sau pierderi nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul Grupului sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

### **Conversia în valute străine**

La pregătirea situațiilor financiare individuale ale grupului, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a Grupului (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb 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 dată când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite la cursul de la data tranzacției.

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

### **Instrumente financiare**

#### **Active financiare nederivate**

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

Active financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate:

#### **a. Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere**

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

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

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

---

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

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

**b. Investiții păstrate până la scadență**

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

**c. Împrumuturi și creanțe**

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât Grupul intenționează să le 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 dobânda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobândă efectivă, cu excepția creanțelor pe termen scurt atunci când recunoașterea dobânzii ar fi imaterială.

**d. Active financiare disponibile pentru vânzare**

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

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

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

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

**Recunoaștere**

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

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

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

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

---

### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Derecunoastere**

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

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

### **Datorii financiare**

Grupul recunoaște o datorie financiară inițial la valoarea sa 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.

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

Grupul clasifică datoriile financiare nederivate în categoria alte datorii financiare. Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, mai puțin costurile direct atribuibile tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare

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

---

sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Alte datorii financiare includ creditele și împrumuturi, angajamente, linii de credit și datorii comerciale și alte datorii.

### ***Instrumente de capital***

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

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

### ***Instrumente financiare derivate***

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract decontat la o dată viitoare, a cărui valoare se modifica ca reacție la modificările anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de preț sau rațelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare,

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

### ***Imobilizări corporale***

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

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

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

Grupul realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci când o imobilizare este reclasificată ca investiție imobiliară, proprietatea este reevaluată la valoarea justă.

Câștigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsură existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respectiv și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

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

Terenurile nu se depreciază. Deprecierea este recunoscută pentru a putea scădea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viață utilă, folosindu-se metoda liniară. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de depreciere sunt revizuite de Conducerea Grupului la finalul fiecărei perioade de raportări, ținând cont de efectul tuturor modificărilor estimărilor contabile.

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

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

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

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

---

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

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

### **Imobilizări necorporale**

#### **Recunoaștere și evaluare**

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

(a) definiția unei imobilizări necorporale

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

(b) criteriile de recunoaștere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

### **Recunoașterea unor cheltuieli**

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

### **Evaluare după recunoaștere**

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost.

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

### **Amortizare**

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

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

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

### **Depreciere**

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

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

### **Derecunoastere**

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

### **Stocuri**

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

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

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

### **Beneficiile angajaților**

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

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

---

salariale aferente.

Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. În cadrul Grupului nu există în desfășurare nici o altă schema de pensii și respectiv nu există alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare este încetat din motive neimputabile angajaților. Grupul recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă atunci când acesta se obligă să rezilieze contractele de muncă ale angajaților actuali.

### **Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

### **Garanții**

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale și prevederile contractuale a vânzării bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor. Provizionul este bazat pe istoricul garanțiilor și punerea în balanță a tuturor rezultatelor posibile.

### **Restructurări**

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Grupul a aprobat un plan detaliat și formal pentru restructurare și planul de restructurare ori a fost demarat ori au fost anunțate principalele caracteristici ale planului de restructurare celor afectați de acesta.

### **Contracte oneroase**

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

### **Recunoașterea veniturilor**

#### **Vânzare de bunuri**

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

#### **Prestare de servicii**

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



### **Venit din dobânzi, redevențe și dividende**

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

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

### **Subvenții guvernamentale**

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

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

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

### **Leasing**

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

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

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

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

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea 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 Grupului privind costurile împrumuturilor.

### **Costurile îndatorării**

Costurile de îndatorare, atribuibile în mod direct achiziției, construcției sau realizării activelor eligibile, active care necesită o perioadă de timp semnificativă pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adaugă costului acelor active până când activele sunt pregătite în mod semnificativ pentru domeniul de utilizare sau vânzare.

Veniturile din investiția temporară a îndatorării specifice obținute pentru achiziția sau construcția activelor eligibile se deduc din costurile împrumuturilor care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în profitul sau pierdere perioadei în care acestea sunt suportate.

Câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate în suma netă că și câștig sau pierdere în funcție de rezultatul mișcărilor diferențelor de curs.

### **Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a taxelor amânate. Datoriile sau creanțele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită sau recuperată către autoritatea fiscală folosind reglementările legale și rata de impozitare în vigoare la

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

---

data situațiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2013 a fost 16%.

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

#### ***Impozitul curent***

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în declarația neconsolidată de venit general din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozitabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Obligația Grupului în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la sfârșitul perioadei de raportare.

#### ***Impozitul amânat***

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare apărute între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor și bazele fiscale ale activelor și a datoriilor din situațiile financiare.

Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea realizării în viitor a unui profit impozabil din care să poată fi recuperată diferența temporară.

Diferențele principale rezultă din amortizarea activelor imobilizate și evaluarea activelor la valoare justă.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt determinate în baza impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate în perioada în care respectiva datorie sau creanța privind impozitul amânat vor fi realizate sau decontate.

#### ***Raportarea pe segmente***

Un segment de activitate este o componentă a Grupului care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași societăți), ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al Grupului în vederea luării de decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate pe segment și a evaluării performanțelor acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

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

Grupul nu a identificat componente care să fie calificate drept segmente de activitate.

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

**4.1. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

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

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

---

Activele corporale reprezentand "Imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric.

Grupul a ales pentru evaluarea imobilizarilor corporale de natura terenurilor si constructiilor modelul reevaluarii la valoare justa. Constructiile si terenurile au fost reevaluate la 31.12.2015 de catre un evaluator independent autorizat.

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

Tehnicile de evaluare utilizate in evaluarea la valoare justa de nivel 2 este metoda compararii preturilor. Preturile comparabile cladirilor si constructiile din apropiere sunt ajustate in functie de caracteristici specifice, cum ar fi marimea proprietatii, etc. Cele mai importante date de intrare pentru aceasta metoda de evaluare este pretul pe metru patrat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

-LINIE DE FORJARE ORIZONTALA HATEBUR HOTMATIC AMP 50XL:

-UTILAJ DE INCALZIRE PRIN INDUCTIE EloBar TM CU 7 INDUCTOARE:

-LINIE CONTINUA INCALZITA UTTIS:

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

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

#### **4.2. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

Explicatii	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
<b>Sold la 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Intrari 2014	0		0
iesiri 2014	0		0
<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Intrari din reevaluari 2015	0	0	0
Intrari generate intern 2015		29.028	29.028
Intrari din transferuri de la imobilizari corporale 2015	31.654.360	5.651.857	37.306.217
iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2015	0	0	0
<b>Sold la 31.12.2015</b>	<b>31.654.360</b>	<b>5.680.885</b>	<b>37.335.245</b>

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

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

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

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

## 5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

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

Evolutia acestora a fost urmatoarea:

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

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

**6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

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

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

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

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

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

Politica comerciala a Grupului impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru creantele ce depasesc 360 zile, cu exceptia acelor creante inregistrate la parteneri fata de care Grupul este debitor la randul sau, datoritiile inregistrand aproximativ aceeasi vechime ca si creantele neincasate

Situatia altor creante detinute de Grup este urmatoarea:

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

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

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

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

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

Politica comerciala a Grupului impune inregistrarea de ajustari pentru depreciere pentru alte creante care depasesc 360 de zile si pentru acele creante pentru care exista indicii ca sunt incerte.  
Creantele in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2015.

## 7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante imobilizate detinute de Grup este urmatoarea:

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

## 8. TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

Structura titlurilor puse in echivalenta este urmatoarea:

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

Profitul grupului provenit din titluri detinute in entitati asociate este:

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

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

Informatii financiare ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.:

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

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

## 9. STOCURI

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

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

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

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

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

## 10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:



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

Explicatii	2015	2014
Conturi bancare in RON	12.530.436	851.135
Conturi bancare in valuta	3.097.498	704.334
Echivalente de numerar	1.394	2.132
Casa in RON	15.665	18.764
<b>Total disponibilitati banesti si echivalente</b>	<b>15.644.993</b>	<b>1.576.365</b>

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

#### 11. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Grupului se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru 2014 si 2013.

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

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

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

In anul 2015 Grupul a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscala privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit in echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea societatii preconizeaza ca va pastra in patrimonial societatii pentru o perioada de cel putin 5 ani echipamentele tehnologice achizitionate si in baza carora s-a calculat facilitatea si, de asemenea, preconizeaza ca rezerva constituita ca urmare a aplicarii facilitatii nu va fi distribuita/utilizata sub orice forma.

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

<b>Impozit amanat la 01.01.2014</b>	<b>-3.646.390</b>
<b>Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2014</b>	<b>212.008</b>
<b>Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2014, din care:</b>	<b>-285.622</b>
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	-288.345
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	2.723
<b>Impozit amanat la 31.12.2014</b>	<b>-3.720.004</b>
<b>Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2015</b>	<b>1.146.888</b>

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

Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2015, din care:	<b>-121.375</b>
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	-90.443
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	-30.932
<b>Impozit amanat la 31.12.2015</b>	<b>-2.694.491</b>

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31 .12. 2015, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

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

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12. 2015, la o cota de 16%, sunt urmatoarele:

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

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

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

**12. CAPITALURI PROPRII**

Structura actionariatului la data de 31.12.2015 este urmatoarea:

Explicatii	Nr. Actiuni	% din total capital social
<b>Asociatia Salariatilor COMPA</b>	<b>119,474,505</b>	<b>54.6</b>
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	99,346,533	45.4
<b>Numar total de actiuni</b>	<b>218,821,038</b>	<b>100</b>

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

Capitalurile proprii ale Grupului includ urmatoarele:

Explicatii	2015	2014	Modifi-cari	Cauze
Capital subscris si varsat	21.882.104	21.882.104	0	
Ajustari ale capitalului social	0	0	0	
Actiuni proprii	-64.910	-64.910	0	
Pierderi legate de actiunile proprii	-45.961	-45.961	0	
Rezerve din reevaluare	85.224.533	168.990.418	-83.765.885	Reevaluari efectuate in 2015 si transfer in rezultat reportat
Rezerve legale	5.027.208	4.982.889	44.319	Constituire rezerve legale
Ajustare rezerve legale	22.683.534	22.683.534	0	
Alte rezerve	122.967.993	71.281.844	51.686.149	Repartizare profit
Ajustare alte rezerve	10.679.504	10.679.504	0	
Profit an curent	32.471.988	27.876.591	4.595.397	Cresterea profitului aferent an curent fata de anul precedent
Rezultat reportat	27.869.087	2.168.559	25.700.528	Profit nerepartizat
Interese minoritare	90.867	74.824	16.043	Cresterea intereselor minoritare aferente an curent fata de anul precedent
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>328.785.947</b>	<b>330.509.396</b>	<b>-1.723.449</b>	

**Managementul capitalului**

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

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

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

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

Evoluția gradului de îndatorare a Grupului este urmatoarea:

Explicatii	2015	2014
Datorii totale	247.181.342	136.226.159

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

Numerar si echivalente de numerar	15.644.993	1.576.365
<b>Datorii nete</b>	<b>231.536.349</b>	<b>134.649.794</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>328.785.947</b>	<b>330.509.396</b>
<b>Grad de indatorare</b>	<b>0,70</b>	<b>0,41</b>

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

### 13. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung si scurt sunt urmatoarele:

Moneda - EUR		2015			2014		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	10.068.493	10.068.493	0	3.338.410	3.338.410	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	9.945.426	9.945.426	0	6.546.500	6.546.500	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	434.818	253.918	180.900	576.107	393.282	182.825
<b>Total datorii financiare-EUR</b>		<b>20.448.737</b>	<b>20.267.837</b>	<b>180.900</b>	<b>10.461.017</b>	<b>10.278.192</b>	<b>182.825</b>

Moneda - lei		2015			2014		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Linie credit pentru productie	45.554.896	45.554.896	0	14.963.085	14.963.085	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit pentru productie	44.998.079	44.998.079	0	29.342.068	29.342.068	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	1.967.335	1.148.853	818.483	2.582.169	1.762.728	819.442
<b>Total datorii financiare-lei</b>		<b>92.520.310</b>	<b>91.701.827</b>	<b>818.483</b>	<b>46.887.322</b>	<b>46.067.881</b>	<b>819.442</b>

Pentru contractarea imprumuturilor Grupul a depus garantii.

Imobilizarile corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit la data 31.12.2015 includ terenuri, cladiri si echipamente.

De asemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit si "garantii mobiliare asupra creantelor", proportional cu valoarea expunerii fata de bancile finantatoare.

Marja de dobanda a creditelor angajate la institutiile bancare variaza intre:

Euribor la 1 luna + 1.15 % pe an si

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

Euribor la 1 luna + 1.75 % pe an .

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar se situeaza intre Euribor la 3 luni + 8.5% pe an si

Euribor la 3 luni + 9.5% pe an.

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

#### 14. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2015			2014		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	102.386.906	0	102.386.906	62.155.632	0	62.155.632
Avansuri incasate de la clienti	1.415.419	0	1.415.419	1.675.790	0	1.675.790
Datorii in legatura cu personalul	4.092.583	0	4.092.583	3.194.593	0	3.194.593
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	3.326.101	0	3.326.101	2.731.561	0	2.731.561
Alte datorii la bugetul de stat	1.412.129	0	1.412.129	1.174.335	0	1.174.335
Datorii cu impozitul pe profit curent	71.100	0	71.100	477.830	0	477.830
Creditori diversi	484.699	0	484.699	487.939	118.196	369.743
Datorii din contracte parteneriat proiecte POSDRU	1.145.740	0	1.145.740			
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU SI AMPOSCEE	37.551.980	34.761.400	2.790.580	15.898.323	14.269.107	1.629.216
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	6.232	6.232	0	0	0	0
Venituri in avans (contracte parteneriat si contracte AMPOSDRU)	2.632.499	0	2.632.499	1.407.188	291.404	1.115.784
<b>Total datorii comerciale si alte datorii</b>	<b>154.525.388</b>	<b>34.767.632</b>	<b>119.757.756</b>	<b>89.203.191</b>	<b>14.678.707</b>	<b>74.524.484</b>

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

#### 15. PROVIZIOANE

Grupul a constituit provizioane astfel:

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Alte provizioane
<b>Sold la 01.01.2014</b>	<b>26.945</b>	<b>108.700</b>	<b>0</b>
provizioane constituite in anul 2014	0	0	0
provizioane reversate in anul 2014	0	0	0
<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>26.945</b>	<b>108.700</b>	<b>0</b>
provizioane constituite in anul 2015	0	0	0
provizioane reversate in anul 2015	0	0	0
<b>Sold la 31.12.2015</b>	<b>26.945</b>	<b>108.700</b>	<b>0</b>

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

**16. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE**

Structura veniturilor realizate de Grup este urmatoarea:

<b>Explicatii</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Cifra de afaceri totala, din care:</b>	<b>483.751.947</b>	<b>424.731.829</b>
Venituri din vanzari de produse finite	465.374.108	408.041.986
Venituri din prestari de servicii	7.606.761	5.680.859
Venituri din vanzarea marfurilor	5.248.829	9.825.082
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	3.407.876	651.703
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri(proiecte fonduri europene)	2.114.373	532.199
<b>Alte venituri operationale</b>	<b>11.724.451</b>	<b>8.231.798</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>495.476.398</b>	<b>432.963.627</b>
Alte venituri operationale sunt formate din :		
<b>Explicatii</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Venituri din vanzari de imobilizari	100.986	377.044
Venituri din productia de imobilizari	9.034.333	5.775.918
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	2.108.902	1.914.459
Alte venituri din exploatare	480.230	164.377
<b>Total Alte venituri operationale</b>	<b>11.724.451</b>	<b>8.231.798</b>

**Segmente de activitate**

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

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

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

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

**17. CHELTUIELI DUPA NATURA**

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

<b>Explicatii</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cheltuieli materiale	298.744.117	267.296.239
Diferente de stoc	2.318.897	-8.943.074
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	104.942.048	93.183.319
Salarii si indemnizatii	86.094.575	74.302.965
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18.847.473	18.880.354
Ajustari de valoare privind imobiliarile	26.158.879	28.263.944
Ajustari de valoare privind activele circulante	-2.382.718	-490.924
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	22.785.845	16.822.570
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.466.971	3.911.725
Ajustari privind provizioanele	1.878.137	1.872.029
Alte cheltuieli de exploatare	<b>458.912.176</b>	<b>401.915.828</b>
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>298.744.117</b>	<b>267.296.239</b>

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

**18. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

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

**19. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

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

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

**20. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE;**

**PIERDERI (CASTIGURI) DIN ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE**

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

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

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

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

**21. CASTIG PE ACTIUNE**

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

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

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

**22. PARTI AFILIATE**

Entitatile afiliate sunt urmatoarele:

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

Entitatile afiliate ale societatii COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii de la unora activitati specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern si international, alimentatie publica, etc., externalizari infaptuite pentru eficientizarea acestor activitati precum si pentru a se putea beneficia de unele facilitati acordate de stat unor activitati (activitatea IT; licente transport etc).

Majoritatea tranzactiilor, a contractelor cu aceste entitati afiliate reprezinta furnizarea de catre COMPA (detinatoarea instalatiilor speciale si specifice), de utilitati precum: energie electrica, energie termica, apa potabila servicii telefonie, aer comprimat, de inchiriere de spatii si echipamente necesare desfasurarii activitatii, precum si contracte de furnizare de bunuri si servicii.

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

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

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

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

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

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

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

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

Explicatii	2015	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	46.383	31,028
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	1.748.873	1,805,167
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	3.824	2,125
RECASERV S.R.L.	235.248	11,247



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

**Datorii de achitat de COMPA S.A. catre:**

Explicatii	2015	2014
TRANS C.A.S. S.R.L.	3.483.840	2,382,733
THYSSEN KRUPP BILSTEIN COMPA S.A.	49.289	114,795
COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L.	0	0
COMPA-IT S.R.L.	716.088	598,290
RECASERV S.R.L.	235.248	152,064

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

**FILIALE**

**Conducerea Societății**

Lista administratorilor Societății :

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

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

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

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

---

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

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

### 23. BENEFICIILE ANGAJATI

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

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

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

### 24. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

#### a) Riscul ratei dobânzii

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

#### b) Riscul de schimb valutar

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

#### c) Riscul de preț

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

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

- s-au redimensionat costurile din componența produselor la care s-a resimțit mai mult acțiunile concurenței, creându-se condițiile readaptării prețurilor la nivelul pieței, pentru a putea menține și competitivitatea produselor respective

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

---

- s-au reproiectat constructiv și mai cu seamă tehnologic anumite produse și procese în scopul menținerii produsului în stare de competitivitate, după reducerile de preț pe care firma s-a angajat să le facă anual clientului, în momentul nominalizării COMPA ca furnizor al acestor produse
- se acționează permanent, împreună cu furnizorii pentru reducerea prețului materiilor prime și al materialelor cumpărate, în scopul reducerii costurilor materiale

#### **d) Riscul de lichiditate si cash-flow**

Riscul de lichiditate și de cash flow constă în posibilitatea ca firma să nu-și facă plățile față de creditorii în general, respectiv față de furnizorii de materii prime, material și servicii, în special.

Pentru contracararea factorilor de risc, în acest domeniu, Managementul firmei și-a continuat politica adoptată în acest scop, luând următoarele măsuri:

- livrarea produselor către partenerii necunoscuți sau incerti, numai pe baza unui instrument de plată ce asigură garanția plății, respective bilet la ordin sau CEC;
- lansarea în fabricație a unor categorii de produse (arcuri, etc.) se face numai cu plata anticipate;
- monitorizarea permanentă a modului de respectare a clauzelor contractate privind plata la termenele stabilite și atenționarea periodică a acestora, dacă este cazul.

#### **e) Riscul de capital**

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului legate de administrarea capitalului se refera la mentinerea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea cu scopul de a furniza compensatii actionarilor si beneficii celorlalte parti interesate si de a mentine o structura optima a capitalului astfel încât sa reduca costurile de capital si sa sustina dezvoltarea ulterioara a grupului. Nu exista cerinte de capital impuse din exterior.

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie neta impartita la capitalul total. Datoria neta este calculata ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente si pe termen lung, dupa cum se arata în bilantul contabil), mai puțin numerarul si echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca si „capitaluri proprii”, dupa cum se arata în situatia pozitiei financiare.

E volutia gradului de indatorare a Grupului este urmatoarea:

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

#### **25. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE**

Grupul este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii.

Conducerea Grupului considera, ca in afara sumelor deja descrise in aceste situatii financiare ca provizioane sau ajustari pentru deprecierea activelor si descrise in notele la aceste situatii financiare, alte actiuni in instanta nu vor avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor economice si asupra pozitiei financiare ale Grupului

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

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

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

## **26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilanțului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și situației rezultatului global ale Grupului.

**DIRECTOR GENERAL,  
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
IOAN MICLEA**