

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
Web: www.sibexpert.ro
[Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003](#)
[Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010](#)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii societății COMPA S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății COMPA S.A. și ale filialelor sale (“Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2016, precum și situația consolidată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la aceasta dată, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

- Capitaluri proprii total:	369.917 mii lei
- Active totale:	570.055 mii lei
- Cifra de afaceri:	642.675 mii lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar:	52.699 mii lei, profit

2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și aprobate prin O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

Baza Opiniei

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România (“ISA”). Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare din raportul nostru. Noi suntem independenți față de Grup, în conformitate cu Codul de Etică al Contabililor Profesioniști (“Codul IESBA”) emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat

A se vedea Nota 11 la Situațiile Financiare Consolidate

Aspect cheie de audit

Grupul a recunoscut creanțe privind impozitul amânat pentru diferențele temporare deductibile considerate recuperabile.

Recuperarea creanțelor privind impozitul amânat depinde de capacitatea Grupului de a genera în viitor suficient profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă.

Având în vedere gradul de incertitudine creat de estimarea sumei și perioada apariției profiturilor impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate diferențele temporare deductibile, considerăm că evaluarea creanțelor privind impozitul amânat a fost semnificativă pentru auditul nostru.

Modul în care aspectul a fost tratat în decursul auditului

Procedurile de audit efectuate de noi includ:

- Utilizarea propriilor judecăți profesionale în materie de impozite pentru a evalua măsurile întreprinse de Grup care ar trebui să permită recuperarea creanțelor privind impozitul amânat.
- Evaluarea acurateței estimării profiturilor impozabile viitoare prin evaluarea acurateței estimărilor precedente și prin compararea premiselor, cum ar fi ratele de creștere cu propriile noastre așteptări asupra premiselor determinate în baza cunoștințelor noastre despre industrie și pe baza cunoștințelor obținute pe durata auditului.
- Evaluarea caracterului adecvat al declarațiilor din situațiile financiare, inclusiv prezentările privind utilizarea estimărilor și judecăților.

Aplicarea facilității fiscale privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice

A se vedea Nota 11 la Situațiile Financiare Consolidate

Aspect cheie de audit

Conducerea Grupului preconizează că va păstra în patrimoniu pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele în baza carora s-a calculat facilitatea și că rezerva constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi utilizată timp de cel puțin 5 ani.

Deducerea suplimentară generată de profitul reinvestit depinde de păstrarea în patrimoniu a echipamentelor. Evaluarea datoriilor și creanțelor privind impozitul amânat reflectă consecințele fiscale care decurg din modul în care Grupul preconizează că va recupera valoarea echipamentelor.

Având în vedere gradul de incertitudine creat de estimarea păstrării echipamentelor pe o perioadă de minim 5 ani, considerăm că aplicarea facilităților fiscale a fost semnificativă pentru auditul nostru.

Modul în care aspectul a fost tratat în decursul auditului

Procedurile de audit efectuate de noi includ:

- Am utilizat propriile raționamente profesionale în materie de impozite pentru a evalua ipotezele și judecățile conducerii. În acest sens am evaluat specificațiile tehnice ale echipamentelor, informații din contractele comerciale, informații din piață legate de produsele Grupului și capacitatea de adaptare a utilajelor.
- Evaluarea caracterului adecvat al declarațiilor din situațiile financiare, inclusiv prezentările privind utilizarea estimărilor și judecăților.

Procedurile noastre în legătură cu aceste aspecte au fost realizate în cadrul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu, și nu pentru a exprima o opinie asupra conturilor individuale sau a declarațiilor conducerii. Opinia noastră nu este modificată de nici unul dintre aspectele descrise mai sus, și elementele prezentate mai sus nu oferă o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

5. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și aprobate prin O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a continua activitatea în baza principiului continuității activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității și adecvarea utilizării principiului contabil al continuității activității, aceasta doar în cazul în care conducerea nu intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze operațiunile acesteia sau nu are altă variantă realistă în afara acestora.
7. Persoanele însărcinate cu guvernanta au responsabilitatea pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile Auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern ;
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli

semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Consolidat al Administratorilor în conformitate cu cerințele O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată, Anexa 1, punctele 26-28, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare. Raportul consolidat al administratorilor este prezentat separat și nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul consolidat al administratorilor.
10. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul consolidat al administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:
- a) în raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate;
 - b) raportul consolidat al administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată, Anexa 1, punctele 26-89;
 - c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul consolidat al administratorilor care să fie eronate semnificativ.

În numele

Sib Expert SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 318/2003

Pacurariu Ioan

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 341/2000

Sibiu, la data de:
24 martie 2017