



prima atestare documentară: 1886

tradiție
dinamism
calitate

componente auto

**SITUAȚII
FINANCIARE
CONSOLIDATE**

31.12.2019

R A P O R T

PRIVIND

SITUAȚIILE FINANCIARE

CONSOLIDATE

LA 31.12.2019

**Conform standardelor internaționale de raportare financiară
adoptate de Uniunea Europeană**

CUPRINS

	Pagina
Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare consolidate	1
Situația consolidată a poziției financiare	6
Situația consolidată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	8
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	9
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	11
Note explicative la situațiile financiare consolidate	12
Declarația Consiliului de Administrație	50
Raport consolidat 2019	51

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 2019, 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.
- 2 Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii:	480.116 mii lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	33.229 mii lei
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2019 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta 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 pentru opinie

- 4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

- 5 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. 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 cheie.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat

A se vedea Nota 10 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 10 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.

Alte aspecte

- 6 Având în vedere evoluția situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 la nivelul a peste 150 de țări, declarată „Pandemie” de către Organizația Mondială a Sănătății, la data de 11.03.2020, precum și a incertitudinii legate de întinderea în timp și amploare a efectelor asupra economiei mondiale, este posibil ca activitățile viitoare ale Grupului să fie afectate în sens negativ. Este dificil de estimat în prezent amploarea efectelor asupra industriei în care Grupul își desfășoară activitatea, respectiv asupra cererii pentru produsele Grupului, dar și a posibilelor deficiențe în lantul de aprovizionare sau efectele unor eventuale restricții impuse de autorități în perioada următoare.

Alte informații – Raportul Administratorilor

- 7 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunostințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, 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.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, 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.

În plus, în baza cunostințelor 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 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 8 Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă 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 lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 11 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 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.
- 12 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate 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 de informații 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.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

- 13 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 14 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
- 15 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

- 16 Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 24 aprilie 2019 să audităm situațiile financiare consolidate ale Societății COMPA S.A. și ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Grup **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

AuditCont SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu nr. 321/2003

Daniela Benga

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu nr. 1169/2001

Sibiu, la data de:
23 martie 2020

COMPA S.A. Sibiu
Situația consolidată a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXPLICAȚII	Note	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4.1	385.488.463	342.155.388
Imobilizări necorporale	4.5	7.432.457	3.534.152
Investiții imobiliare	5	65.494.195	40.768.728
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	72.572	668.703
Alte creanțe imobilizate	7	121.233	117.948
Creanțe privind impozitul amânat	11	1.167.380	1.720.637
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL		459.776.300	388.965.556
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri	8	105.426.190	111.661.748
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	145.394.086	163.532.433
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	8.198.773	10.550.680
Numerar si echivalente de numerar	9	8.961.682	3.267.685
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL		267.980.731	289.012.546
TOTAL ACTIVE		727.757.031	677.978.102
CAPITALURI PROPRII			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Acțiuni proprii	11	-64.910	-64.910
Pierderi legate de acțiunile proprii	11	-45.961	-45.961
Rezerve	11	364.176.438	316.703.787
Ajustare rezerve		23.151.094	23.151.094
Rezultat reportat, din care:	11	70.824.988	83.065.436
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-677.389	-677.389
Interese minoritare	11	192.048	169.473
CAPITALURI PROPRII – TOTAL		480.115.801	444.861.023
DATORII			
Datorii pe termen lung	12	96.569.036	60.770.375
Venituri în avans (venituri în avans. subvenții)	13	34.435.001	32.224.372
Alte datorii	13	0	24.454
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG – TOTAL		131.139.682	93.154.846
DATORII CURENTE:			
Datorii financiare	12	5.506.241	628.375

COMPA S.A. Sibiu
Situația consolidată a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXPLICAȚII	Note	31.12.2019	31.12.2018
Datorii comerciale și similare	13	92.028.996	117.849.642
Alte datorii	13	12.302.982	12.587.555
Datorii din contracte cu clienții	13	1.217.334	3.515.725
Datorii privind impozitele curente	10	54.861	70.885
Venituri în avans (venituri în avans. subvenții)	13	5.391.134	5.310.051
DATORII CURENTE – TOTAL		116.501.548	139.962.233
DATORII TOTALE		247.641.230	233.117.079
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		727.757.031	677.978.102

DIRECTOR GENERAL.

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC.

Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu

Situația consolidată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 31.12.2019

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

EXPLICAȚII	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Venituri	15	751.175.663	756.505.986
Alte venituri	15	21.171.463	11.163.809
TOTAL VENITURI		772.347.126	767.669.795
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	10.243.352	3.184.244
Materii prime și consumabile utilizate	16	-497.150.305	-497.394.870
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-161.619.505	-149.458.100
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.1.; 4.2.; 5; 16	-47.010.212	-41.310.646
Servicii prestate de terți	16	-30.066.704	-32.524.492
Alte cheltuieli	16	-9.176.271	-8.371.694
TOTAL CHELTUIELI		-734.779.645	-725.875.558
Rezultatul din exploatare	17	37.567.481	41.854.923
Venituri financiare	19	2.300	1.381
Cheltuieli financiare	19	-940.536	-525.042
Alte câștiguri/pierderi financiare	19	-2.461.081	-1.857.473
Costuri nete cu finanțarea		-3.399.316	-2.381.134
Profit înainte de impozitare		34.168.165	39.413.103
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	-428.983	-317.566
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-509.775	-3.179.629
Profitul net al perioadei, din care:		33.229.407	35.915.908
Atribuibil intereselor care nu controlează		22.579	21.416
Atribuibil societății mamă		33.206.828	35.894.492
Alte elemente ale rezultatului global:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-124.274	1.230.292
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	10	-124.274	1.230.292
TOTAL REZULTAT GLOBAL AL ANULUI, din care:		33.105.133	37.146.200
Atribuibil intereselor care nu controlează	20	22.576	21.413
Atribuibil societății mamă	20	33.082.557	37.124.787
Rezultat neconsolidat pe acțiune de baza / diluat	20	0,15	0,16

DIRECTOR GENERAL .

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC.

Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi legate de actiuni proprii	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil actionarilor societatii	Interese care nu controleaza	TOTAL
Sold la 01.01.2018	21,882,104	-64,910	-45,961	4,905,920	22,679,066	82,062,778	189,835,835	472,028	85,825,555	407,552,415	148,060	407,700,475
Profitul anului									35,894,491	35,894,491		35,894,491
Alte elemente ale rezultatului global, din care:						-275,492	1,230,292	0		954,800		954,800
Transfer la rezultat reportat						-275,492				-275,492		-275,492
Constituire rezerve legale										0		0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global							1,230,292	0		1,230,292		1,230,292
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:				20,967	0	0	38,923,487	0	-2,760,119	36,184,335	21,413	36,205,748
Repartizare profit				20,967			38,923,487		-3,035,611	35,908,843	21,413	35,930,256
Sold la 31.12.2018	21,882,104	-64,910	-45,961	4,926,887	22,679,066	81,787,286	229,989,614	472,028	83,065,436	444,691,550	169,473	444,861,023

COMPA S.A. Sibiu
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi legate de actiuni proprii	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil actionarilor societatii	Interese care nu controleaza	TOTAL
Sold la 01.01.2019	21,882,104	-64,910	-45,961	4,926,887	22,679,066	81,787,286	229,989,614	472,028	83,065,436	444,691,550	169,473	444,861,023
Profitul anului									33,206,829	33,206,829		33,206,829
Alte elemente ale rezultatului global, din care:						2,103,844	-120,712	0		1,983,132		1,983,132
Transfer la rezultat reportat						-45,800				-45,800		-45,800
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global							-120,712	0		-120,712		-120,712
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:				22,237	0	0	45,467,282	0	-12,240,448	33,249,071	22,575	33,271,646
Transfer din rezerve din reevaluare									45,800	45,800		45,800
Repartizare profit				22,237			45,467,282		-12,286,248	33,203,271	22,575	33,225,846
Sold la 31.12.2019	21,882,104	-64,910	-45,961	4,949,124	22,679,066	83,891,130	275,336,184	472,028	70,824,988	479,923,753	192,048	480,115,801

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	2019	2018
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înainte de impozitare	34,168,165	39,413,103
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	47,010,212	41,310,646
Ajustare alte elemente nemonetare	28,088,784	4,071,898
Profit operațional înainte de alte modificări în capitalul circulant	109,267,161	84,795,647
(Creșteri) / Descreșteri stocuri	-6,235,558	-11,875,149
(Creșteri) / Descreșteri creanțe	-21,086,385	-36,943,120
(Creșteri) / Descreșteri datorii	-23,541,768	11,997,433
Numerar net generat din exploatare	58,403,450	47,974,811
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	-80,872,394	-66,045,660
Achiziții de imobilizări necorporale	-11,575,340	-962,476
Numerar net generat din activități de investiții	-92,447,734	-67,008,136
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiară		
(Creșteri) / Descreșteri datorii financiare	40,676,527	19,958,894
Plăți dobânzi	-938,246	-525,042
Numerar net generat din activitatea financiară	39,738,281	19,433,852
Numerar net generat din activitatea totală	5,693,997	400,527
Numerar și echivalențe de numerar la începutul perioadei	3,267,685	2,867,158
Numerar și echivalențe de numerar la sfârșitul perioadei	8,961,682	3,267,685

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

COMP A S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

1. INFORMATII GENERALE

a) Societatea COMP A - firma mamă

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

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

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

Forma de proprietate a companiei

Societatea COMP A S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Societatea este listată, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București la categoria Standard, simbol CMP.

Evoluția companiei

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

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

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

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMP A (lei)	% în capitalul social
COMP A I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	200.000	100,00
TRANS C.A.S. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	1.498.450	99,00
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70.000	70,00
TOTAL		1.769.430	

Conducerea societății COMP A a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din:

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

b) Filiale

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

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

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

Capitalul social al firmei la 31.12.2018 a fost de 200.000 RON, deținut în totalitate (100%) de către Societatea COMP A S.A. Administratorul firmei este dl. Acu Florin-Ștefan.

Societatea TRANS C.A.S. S.R.L. cu sediul social în Sibiu, str.Henri Coandă nr.12, jud.Sibiu. Firma a fost înființată în anul 2002, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/633/2002, CUI 14836511. Motivul înființării firmei a fost acela de externalizare a activității de transport auto, existent inițial în cadrul firmei COMP A, în scopul extinderii și dezvoltării acestei activități diferită de profilul de activitate al firmei COMP A. TRANS C.A.S. S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMP A cât și pentru alți clienți.

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

Capitalul social este de 150.000 părți sociale în valoare totală de 1.500.000 RON.

La 31.12.2018 structura acționariatului a fost:

- Societatea COMP A S.A. deține un număr de 149.845 părți sociale, în valoare de 1.498.450 RON.
- Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela persoane fizice, dețin în total un număr de 155 părți sociale în valoare de 1.550 RON.

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

Societatea RECASERV S.R.L. cu sediul social în Sibiu, Str.Henri Coandă nr.51, jud.Sibiu, înființată în anul 2004, fiind înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J32/704/2004, CUI 16408228. Scopul înființării firmei a fost de externalizare din cadrul firmei – mamă (COMP A S.A.) a unor activități diferite profilului său de activitate principal, activități cum sunt: alimentație publică realizată prin cantina și microcantinele ce funcționează în incinta firmei COMP A. Prin înființarea firmei RECASERV S.R.L. cu profil de alimentație publică s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare (catering și servicii de curățenie).

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

Capitalul social al firmei este de 100.000 RON deținut de către:

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

RECASERV S.R.L. Sibiu deține la COMP A S.A.Sibiu un număr de 649.100 acțiuni în valoare de 64.910 RON cumpărate prin tranzacționare la BVB care sunt înregistrate în Situațiile financiare ale firmei la 31.12.2018.

Administratorul firmei este dna Boroș Daniela.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("UE") și cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/ 2016.

Grupul a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

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 Grup, 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 raționamentului profesional în determinarea valorii creanțelor privind impozitul amânat care pot fi recunoscute ca active. Deciziile conducerii au la bază informații din contractele comerciale pe care Grupul le are încheiate cu clienții, previziunile legate de piață auto și a componentelor auto.

- Provizioane

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

- Valoarea recuperabilă a activelor

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

- Evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2015-2017) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23). În vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Grupul ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

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

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

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

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

Bazele consolidării

Combinări de întreprinderi

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

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

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

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

Contraprestația transferată include și valoarea justă a contraprestației contingente.

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

Interese care nu controlează

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

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

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

Filiale

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

Investiții în entități asociate (investiții contabilizate prin metoda punerii în 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 echivalentă și sunt recunoscute inițial la cost. Investiția Grupului include fondul comercial identificat la achiziție, net de orice pierderi din deprecieri cumulate.

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

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

Angajamente comune:

Un angajament comun este un angajament în care două sau mai multe părți detin controlul comun. Angajamentele comune sunt contabilizate folosind metoda punerii în echivalentă. Pe baza metodei punerii în echivalentă, investiția într-un aranjament comun este inițial recunoscută la cost, iar valoarea contabilă este majorată sau redusă, pentru a putea recunoaște partea grupului din profiturile sau pierderile ulterioare achiziției și mișcarea altor elemente ale rezultatului global. Atunci când partea grupului din pierderile înregistrate într-o 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 echivalentă sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

Conversia în valute străine

La pregătirea situațiilor financiare 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. Activele financiare sunt clasificate în împrumuturi și creanțe.

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele care Grupul intenționează să la vândă imediat sau în viitorul apropiat. Împrumuturile și creanțele (inclusiv creanțele comerciale și de alt fel, balanțe bancare și numerar, etc.) sunt în general deținute cu scopul de a încasa fluxurile de numerar conform contractelor și sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

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

Recunoaștere și evaluare inițială

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

Activele financiare (cu excepția situațiilor în care conțin o componentă de finanțare semnificativă) și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile la achiziția sau emiterea de active financiare și creanțe financiare (altele decât active financiare și creanțe financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a creanțelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a creanțelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea individuale.

Clasificare și evaluare ulterioară

Active financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

Modelul de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare

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

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

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

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

Pentru a evalua dacă fluxurile de numerar contractuale sunt numai plăți de capital și dobânzi, Grupul ia în considerare termenii contractuali ai instrumentului. Aceasta include evaluarea dacă activul financiar conține un termen contractual care ar putea schimba momentul sau valoarea fluxurilor de numerar contractate astfel încât să nu îndeplinească această condiție

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

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Măsurarea valorilor pierderilor din credit preconizate

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

Activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit

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

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

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

Prezentarea ajustării pentru pierderile din credit preconizate în situația poziției financiare

Ajustările pentru active financiare, evaluate la costul amortizat, sunt deduse din valoarea contabilă brută a activelor. Pentru activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, ajustările pentru

pierderi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere și sunt recunoscute în Alte elemente ale rezultatului global.

Scoaterea în afara bilanțului

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

Derecunoaștere

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 derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite 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 instrumentului financiar.

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

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

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

Instrumente financiare derivate

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

Instrumente de capital

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

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

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

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

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

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

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

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 Grup sau de alte drepturi și obligații.

(b) criteriile de recunoaștere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Recunoașterea unor cheltuieli

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

Evaluare după recunoaștere

Grupul contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost.

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

Amortizare

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

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

Depreciere

La finalul fiecărei perioade de raportare Grupul revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale ale sale pentru a stabili dacă există vreun indiciu că acele active s-au depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierii (dacă există). Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare.

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

Derecunoaștere

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

Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stocuri

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

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

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

Beneficiile angajaților

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

Subvenții guvernamentale

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea obligație. Cheltuielile financiare sunt recunoscute în profit sau pierdere conform contabilității de angajamente, dacă acestea nu sunt atribuibile direct activelor, caz în care acestea sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Grupului privind costurile împrumuturilor.

Costurile îndatorării

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

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

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

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

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a taxelor amânate. Datoriile sau creanțele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită sau recuperată către autoritatea fiscală folosind reglementările legale și rata de impozitare în vigoare la data situațiilor financiare. Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2018 fost 16%.

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

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

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

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

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

Raportarea pe segmente

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

Conducerea societății evaluează în mod regulat activitatea Grupului în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Grupul nu a identificat componente care să fie calificate drept segmente de activitate.

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

4.1. IMOBILIZARI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2018 la 31 decembrie 2019 este următoarea:

Explicatii	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2018		43.509.161	86.911.987	486.004.405	1.196.573	11.405.414
Intrari 2018			16.949.149	43.019.342	50.358	66.525.589
Iesiri 2018			-4.448.180	-2.724.316	0	-56.193.714
31.12.2018		43.509.161	99.412.956	526.299.431	1.246.931	21.737.289
Intrari din reevaluari 2019	339.539	5.747.571				6.087.110
Intrari din achizitii 2019			443.303		77.820.819	78.264.122
Intrari din achizitii cu titlu gratuit 2019			50.073			50.073
Intrari generate intern 2019					9.496.006	9.496.006
Intrari din puneri in functiune 2019		7.996.333	62.377.849	442.685		70.816.867
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2019		2.482.268	0			2.482.268
Iesiri din reevaluari		-3.635.150	0		0	-3.635.150
Iesiri din anulara amortizarii cu ocazia reevaluarii		-18.677.508	0		0	-18.677.508
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2019		-2.482.268	0		0	-2.482.268
Iesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2019		0	0		-70.880.510	-70.880.510
Iesiri din vanzari 2019		0	0	0		0
Iesiri din casari 2019		-10.000	-733.810	0		-743.810
31.12.2019	43.848.700	90.834.202	588.436.846	1.689.616	38.173.604	762.982.968
Amortizare, deprecieri						
01.01.2018	0	8.718.080	302.487.469	992.855	0	312.198.404
Cheltuieli 2018	0	5.058.507	35.956.304	40.874	0	41.055.685
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2018	0	-525.723	-2.677.986	0	0	-3.203.709
31.12.2018	0	13.250.864	335.765.787	1.033.729	0	350.050.380
Cheltuieli 2019	0	5.436.643	41.364.781	62.295	0	46.863.719
Amortizare, deprecieri aferente intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2019	0	328.919			0	328.919
Iesiri din anulara amortizarii cu ocazia reevaluarii valorilor nete 2019	0	-18.677.508	0		0	-18.677.508
Amortizare, deprecieri aferente iesiri din transferuri la alte clase 2019	0	-328.918			0	-328.918

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Explicatii	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Amortizare, deprecieri aferente casari 2019	0	-10.000	-732.087	0	0	-742.087
31.12.2019	0	0	376.398.481	1.096.024	0	377.494.505
Valoare ramasa						
01.01.2018						316.829.136
31.12.2018						342.155.388
31.12.2019						385.488.463

Conducerea analizeaza anual indiciile privind modificarea semnificativa a valorii de piata a constructiilor si terenurilor.

Constructiile si terenurile au fost reevaluate la 31.12.2019 de catre un evaluator independent autorizat.

In urma reevaluarii, valoarea acestora a crescut cu 2,451,960 lei.

In ierahrhia 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 constructiilor din apropiere sunt ajustate in functie de caracteristici specifice, cum ar fi marimea proprietatii, etc. Cele mai importante date de intrare pentru acesasta metoda de evaluare este pretul pe metru patrat Nu au existat transferuri intre nivelul la care sunt clasificate evaluarile la valoare justa in cursul anului 2019.

Amortizarea tuturor imobilizarilor corporale se determina prin metoda liniara.

Activele imobilizate s-au redus in anul 2019 prin casare si amortizare.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate in 2019 a fost de 743,810 lei, iar valoarea neamortizata a miiiloacele fixe casate a fost de 1,723 lei.

In anul 2019 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 " Dezvoltarea departamentului de cercetare al societatii COMPA SA si obtinerea unor rezultate inovatoarea in domeniul industriei auto", au fost achizitionate in anul 2019 urmatoarele echipamente:

Masina hibrida –cu laser	5.843.338,00	lei
Strung CNC cu axa B-SPRINT 65-3T B	3.166.159,00	lei
Masina hibrida ultrasonica	3.370.147,00	lei
Masina de moletat	8.283.495,00	lei
Masina de rectificat rotund	1.250.258,00	lei
Masina de masurat 5 D	859.627,00	lei

Valoarea subventioanata a echipamentelor achizitionate pentru proiect a fost de 9,230,986 lei.

In cadrul proiectului " Invata pentru un loc de munca sigur !" a fost achizitionat un stand de simulare, testare si diagnosticare in valoare de 99,518 lei, din care valoare suventioanata 94,542 lei. In cadrul proiectului "Angajați calificați pentru un viitor mai sigur" au fost achizitionate echipamente in valoare de 141,265 lei, din care valoare suventioanata 70,632 lei.

La 31.12.2019 imobilizarile corporale ipotecate pentru imprumuturile contractate sunt in valoare contabila neta de 22,516,990 lei si garantiile constand in echipamente tehnologice sunt in valoare contabila neta de 55,591,281 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evolutia investitiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2019 la 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Explicatii	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2018	31.654.858	8.906.859	0
Intrari 2018	187.387	19.624	207.011
lesiri 2018	0	0	0
Sold la 31.12.2018	31.842.245	8.926.483	40.768.728
Intrari din reevaluari 2019	4.412.735		4.412.735
Intrari din achizitii 2019		47.627	47.627
Intrari generate intern 2019		9.161	9.161
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2019	20.987.913	1.903.500	22.891.413
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase de imobilizari 2019		8.419.668	8.419.668
lesiri din reevaluari 2019	-890.799		-890.799
lesiri din transferuri la alte clase de imobilizari 2019		-1.744.670	-1.744.670
lesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase imobilizari de imobilizari 2019		-8.419.668	-8.419.668
Sold la 31.12.2019	56.352.094	9.142.101	65.494.195

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:

Explanations	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice si licente soft	Total
Cost			
31.12.2018			
Intrari 2018	0	9.935.897	9.935.897
lesiri 2018	559.983	485.353	1.045.336
31.12.2018	-600		-600
Intrari din achizitii 2019	1.486.860	1.023.712	2.510.572
Intrari generate intern 2019	2.070.173	0	2.070.173
Intrari din transferuri de la alte clase de imobilizari 2019	600	9.286	9.886

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Explanations	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice si licente soft	Total
Intrari din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2019	0	0	0
Iesiri din transferuri in cadrul aceleiasi clase 2019	0	0	0
Iesiri	-600	0	-600
31.12.2019	4.116.416	11.454.248	15.570.664
Depreciere, amortizare			
01.01.2018	0	6.796.171	6.796.171
Cheltuieli 2018			
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2018	0	650.310	650.310
31.12.2018	0	7.446.481	7.446.481
Amortizare, deprecieri aferente iesiri 2019	0	691.726	691.726
31.12.2019	0	8.138.207	8.138.207
Valoare ramasa			
01.01.2018			3.139.726
31.12.2018			3.534.152
31.12.2019			7.432.457

In luna mai 2018 Grupul a incheiat un Contract de Finantare cu Ministerul Fondurilor Europene si Ministerul Cercetarii si Inovarii, avand ca obiect "Dezvoltarea departamentului de cercetare al societatii COMPA SA si obtinerea unor rezultate inovatoare in domeniul industriei auto"

Valoarea totala a acestui contract este de 26,614,121.45 lei, din care finantare nerambursabila 9,230,986.36 lei. Durata de impementare a proiectului este de 15 luni de la data semnarii contractului.

Grupul capitalizeaza costurile de cercetare-dezvoltare datorita faptului ca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a acestora ca un element de imobilizare necorporala, si anume:

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

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situatia creantelor comerciale este urmatoarea:

Explicatii	2019	2018
Creante de la clienti care nu au depasit scadenta	104.451.883	132.290.542
Creante care au depasit scadenta, dar nu s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	4.371.504	12.380.370
Creante care au depasit scadenta, dar s-au inregistrat ajustari pentru depreciere	856.281	1.535.953
Ajustari pentru depreciere	-1.535.953	-1.535.953
Total creante comerciale	108.823.387	144.670.912

La 31 decembrie 2019 si 2018 situatia pe vechimi a creantelor care au depasit scadenta si pentru care nu s-au inregistrat ajustari privind deprecierea se prezinta astfel:

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Explicatii	2019	2018
Scadenta depasita pana la 90 de zile	2.914.720	7.283.194
Scadenta depasita de la 91 la 180 zile	1.316.763	3.662.021
Scadenta depasita de la 181 la 1 an	140.021	1.429.485
Scadenta depasita cu mai mult de 1 an	0	5.670
Total creante cu scadenta depasita	4.371.504	12.380.370

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

Sold la 01.01.2018	1.105.878
Ajustari constituite in anul 2018	658.413
Ajustari reversate in anul 2018	-228.338
Sold la 31.12.2018	1.535.953
Ajustari constituite in anul 2019	732.275
Ajustari reversate in anul 2019	-1.411.947
Sold la 31.12.2019	856.281

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

Situatia altor creante detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2019			2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri platite catre furnizori	32.041.021	0	32.041.021	11.627.430	0	11.627.430
Creante in legatura cu personalul	31.659	0	31.659	18.683	0	18.683
Creante in legatura cu bugetul consolidat al statului si bugetul local	3.089.014	0	3.089.014	5.574.472	0	5.574.472
Debitori diversi	706.640	0	706.640	1.278.101	0	1.278.101
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	-368.925	0	-368.925	-301.611	0	-301.611
Cheltuieli in avans	1.071.290	0	1.071.290	664.446	0	664.446
Subventii de incasat (proiecte fonduri europene)	8.271.345	72.572	8.198.773	11.219.383	668.703	10.550.680
Total – alte creante	44.842.044	72.572	44.769.472	30.080.904	668.703	29.412.201

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea altor creante astfel:

Sold la 01.01.2018	594.585
Ajustari constituite in anul 2018	0
Ajustari reversate in anul 2018	-292.974
Sold la 31.12.2018	301.611
Ajustari constituite in anul 2019	367.314
Ajustari reversate in anul 2019	-300.000
Sold la 31.12.2019	368.925

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

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 31.12.2019.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situatia altor creante imobilizate detinute de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2019			2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Garantie VAMA pt.vamuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garantii	18.233	18.233	0	14.948	14.948	0
Total alte active	121.233	121.233	0	117.948	117.948	0

8. STOCURI

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

Explicatii	2019	2018
Materii prime	46.319.432	41.635.827
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-295.044	-307.651
Materiale si ambalaje	22.962.023	22.698.829
Ajustari pentru deprecierea materialelor si ambalajelor	-77.960	-84.302
Semifabricate si productia in curs de executie	19.063.886	36.966.386
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor si productia in curs de executie	0	0
Produce finite si marfuri	17.623.306	10.922.112
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si marfurilor	-169.453	-169.453
Total stocuri	105.426.190	111.661.748

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2018	558.194
Ajustari constituite in anul 2018	106.232
Ajustari reversate in anul 2018	-103.020
Sold la 31.12.2018	561.406
Ajustari constituite in anul 2019	0
Ajustari reversate in anul 2019	-18.949
Sold la 31.12.2019	542.457

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar se prezinta astfel:

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Explicatii	2019	2018
Conturi bancare in RON	7.387.072	2.338.749
Conturi bancare in valuta	1.543.333	908.417
Echivalente de numerar	611	472
Casa in RON	10.169	20.047
Casa in valuta	20.497	0
Total disponibilitati banesti si echivalente	8.961.682	3.267.685

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

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

In anul 2018 Grupul a calculat pe langa impozit pe profit si impozit pe venitul microintreprinderilor

La 31 decembrie 2019 si 2018 impozitul pe profit este format din:

Explicatii	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	487.964	3.149.177
Cheltuiala cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor	21.811	30.452
Creanta / (debitul) cu impozitul pe profit amanat	428.983	317.566
Total impozit pe profit	938.758	3.497.195

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

Explicatii	2019	2018
Profit inainte de impozitare	34.072.676	39.270.075
Profit inainte de impozitare aferent impozitului pe venitul microintreprinderilor	2.181.100	116.859
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	5.451.628	6.283.212
Cheltuiala cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor	21.811	30.452
Chelt.de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-100.465	-547.979
Impozit pe profit datorat	5.372.974	5.765.685
Efectul veniturilor neimpozabile	-1.065.602	-1.397.238
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal si a diferentelor temporare	1.242.255	2.008.164
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-4.610.869	-2.879.416
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	938.758	3.497.195
Procentul efectiv de impozit pe profit	2,59	8,88

Evolutia impozitului amanat de recuperat in perioada 01.01.2018 -31.12.2019 este prezentata in tabelul de mai jos:

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Impozit amanat la 01.01.2018	-793.559
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2018	317.566
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2018, din care:	-14.352
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	-1.230.292
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	-1.233.650
Impozit amanat la 31.12.2018	3.358
Impozit amanat prin contul de profit si pierdere 2019	-1.720.637
Impozit amanat prin contul rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2019	428.984
Impozit amanat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2019, din care:	124.273
Impozit amanat din reevaluare imobilizari	120.712
Impozit amanat din rezerve legale deductibile fiscal	3.561
Impozit amanat la 31.12.2019	-1.167.380

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12. 2018, 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 2018	Atribuibil contului de rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2018	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2018
Reevaluare imobilizari	32.851.981	0	5.256.317	5.256.317			-1.233.650
Rezerve legale	4.690.412	0	750.466	750.466			3.358
Diferente durate de amortizare imobilizari corporale	-42.883.358	-6.861.337	0	-6.861.337	362.096		
Alte datorii	-5.413.018	-866.083	0	-866.083	-44.530	-14.352	
Total	-10.753.983	-7.727.420	6.006.783	-1.720.637	317.566	-14.352	-1.230.292

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de recuperat inclus in situatiile financiare la 31.12. 2019, 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 2019	Atribuibil contului de rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2019	Atribuibil Alte elemente ale rezultatului global 2019
Reevaluare imobilizari	33.606.431	0	5.377.029	5.377.029			120.712
Rezerve legale	4.712.672	0	754.028	754.028			3.561

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Diferente durate de amortizare	-42.702.819	-6.832.451	0	-6.832.451	28.886		
imobilizari corporale							
Alte datorii	-2.912.410	-465.986	0	-465.986	400.098	0	
Total	-7.296.126	-7.298.437	6.131.057	-1.167.380	428.984	0	124.273

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

11. CAPITALURI PROPRII

Structura actionariatului la data de 31.12.2019 este urmatoarea:

Explicatii	Nr. Actiuni	% din total capital social
Actionari (persoane juridice) române și străine	73.878.442	33,76%
Actionari (persoane fizice) române și străine	144.942.596	66,24%
Numar total de actiuni	218.821.038	100

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

Capitalurile proprii ale Grupului includ urmatoarele:

Explicatii	2019	2018	Modificari	Cauze
Capital subscris si varsat	21.882.104	21.882.104	0	
Actiuni proprii	-64.910	-64.910	0	
Pierderi legate de actiunile proprii	-45.961	-45.961	0	
Rezerve din reevaluare	83.891.130	81.787.286	2.103.844	Reevaluarea imobilizarilor corporale; Transferul rezervelor din reevaluare in Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare
Rezerve legale	4.949.124	4.926.887	22.237	Constituire rezerve legale;
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066	0	
Alte rezerve	275.336.184	229.989.614	45.346.570	Repartizare profit la alte rezerve; Determinarea impozitului pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii
Ajustare alte rezerve	472.028	472.028	0	
Profit an curent	33.206.829	35.894.491	-2.687.662	Diminuarea profitului aferent an curent fata de anul precedent;
Rezultat reportat	37.618.159	47.170.945	-9.552.786	Profit nerepartizat; Transferul rezervelor din reevaluare in Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare
Interese minoritare	192.048	169.473	22.575	Cresterea intereselor minoritare aferente an curent fata de anul

precedent

Total capitaluri proprii	480.115.801	444.861.023	35.254.778
---------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

Managementul capitalului

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

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

În anul 2019 Grupul a utilizat în continuare facilitatea menționată și, conform reglementărilor legale, a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul pentru care s-a aplicat facilitatea, în valoare de 28.817.930 lei.

Având în vedere oportunitățile de dezvoltare a Societății în perioada următoare și necesitatea realizării de noi obiective de investiții, Consiliul de Administrație va propune A.G.A. ca profitul net rămas nerepartizat după repartizarea menționată anterior și după acoperirea pierderilor din corectarea erorilor contabile, să fie, de asemenea, repartizat la surse proprii de dezvoltare.

Evoluția gradului de îndatorare a Grupului este următoarea:

Explicații	2019	2018
Datorii totale	247.641.230	233.117.079
Numerar și echivalente de numerar	8.961.682	3.267.685
Datorii nete	238.679.548	229.849.394
Capitaluri proprii	480.115.801	444.861.023
Grad de îndatorare	0,50	0,52

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

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele:

Moneda - EUR		2019			2018		
Institutie de credit	Tip împrumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD GROUP SOCIETATE GENERALE-ROMANIA	Linie credit productie	6.970.805	6.970.805	0	5.713.163	5.713.163	0
BRD GROUP SOCIETATE GENERALE-ROMANIA	Credit pentru investitii	2.586.177	2.211.177	375.000	0	0	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit productie	5.080.089	5.080.089	0	7.194.397	7.194.397	0

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Moneda - EUR		2019			2018		
Institutie de credit	Tip imprumut	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
ING BANK-SIBIU	Credit pentru investitii	6.500.000	5.850.000	650.000	0	0	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	220.717	93.615	127.102	257.119	122.388	134.731
Total datorii financiare-EUR		21.357.788	20.205.686	1.152.102	13.164.679	13.029.948	134.731

Moneda - lei		2019			2018		
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 productie	33.315.569	33.315.569	0	26.645.621	26.645.621	0
BRD GROUP SOCIETE GENERALE-ROMANIA	Credit pentru investitii	12.360.114	10.567.877	1.792.238	0	0	0
ING BANK-SIBIU	Linie credit productie	24.279.271	24.279.271	0	33.553.949	33.553.949	0
ING BANK-SIBIU	Credit pentru investitii	31.065.450	27.958.905	3.106.545	0	0	0
IMPULS-LEASING ROMANIA I.F.N SA BUC.	Contracte leasing financiar	1.054.872	447.414	607.458	1.199.177	570.805	628.375
Total datorii financiare-lei		102.075.277	96.569.036	5.506.241	61.398.747	60.770.375	628.375

Pentru realizarea obiectivelor de investitii propuse, Grupul a contractat in anul 2019 credite de investitii in valoare totala de de 15 mil EUR, din care a fost angajata efectiv pana la sfarsitul anului 2019 suma de 9,086,177 EUR.

Pentru contractarea imprumuturilor grupul a depus garantii. Imobilizarile corporale ipotecate in favoarea institutiilor de credit la data 31.12.2019 sunt in valoare contabila de 22,516,990 lei si garantiile constand in echipamente tehnologice sunt in valoare contabila neta de 55,591,281 lei.

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

Efectul variatiilor cursurilor de schimb valutar care decurg din activitatea de finantare a fost in valoare de 1,015,761 lei cu impact negativ asupra contului de profit si pierdere.

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

Euribor la 1 luna + 1 % pe an

Robor la 3 luni + 1 % pe an

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar se situeaza intre Euribor la 3 luni + 4.67 % pe an si Euribor la 3 luni + 4.76 % pe an pentru contractele incheiate inainte de anul 2017 si dobanda fixa de 3.15 % pe an pentru contractele incheiate in cursul anului 2017, respectiv de 2.99% pe an pentru contractele incheiate in anul 2019.

Datoriile in valuta sunt evaluate in lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2019.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situatia datoriilor comerciale si a altor datorii este urmatoarea:

Explicatii	2019			2018		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	91.890.438	0	91.890.438	117.721.438	0	117.721.438
Avansuri incasate de la clienti	138.558	0	138.558	128.204	0	128.204
Datorii in legatura cu personalul	3.515.725	0	1.217.334	3.515.725	0	3.515.725
Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj	5.628.627	0	5.628.627	5.745.715	0	5.745.715
Alte datorii la bugetul de stat	6.525.839	0	6.525.839	6.637.971	0	6.637.971
Alte datorii la institutii publice	0	0	0	0	0	0
Datorii cu impozitul pe profit curent	54.861	0	54.861	70.885	0	70.885
Creditori diversi	148.516	0	148.516	228.323	24.454	203.869
Venituri in avans	1.411.453	72.572	1.338.881	1.244.370	414.790	829.580
Subventii pentru investitii din contracte AMPOSDRU si AMPOSCEE	38.355.443	34.303.190	4.052.253	36.266.340	31.785.869	4.480.471
Plusuri de inventar de natura imobilizarilor	59.239	59.239	0	23.713	23.713	0
Total datorii comerciale si alte datorii	147.728.699	34.435.001	110.995.307	171.582.684	32.248.826	139.333.858

Datoriile valutare sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR la 31.12.2019

14. PROVIZIOANE

Grupul a constituit provizioane astfel:

Explicatii	Provizioane pentru garantii acordate clientilor	Provizioane pentru beneficiile angajatilor	Total provizioane
Sold la 01.01.2018	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2018	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2019	26.945	108.700	135.645

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Grup este urmatoarea:

Explicatii	2019	2018
Cifra de afaceri totala, din care:	751.175.663	756.505.986
Venituri din vanzari de produse finite	737.120.289	745.213.067
Venituri din prestari de servicii	8.441.329	8.406.212
Venituri din vanzarea marfurilor	4.048.046	1.816.649
Venituri din alte activitati (chirii, vanzari de materiale si ambalaje)	751.494	517.895
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	814.505	552.163
Alte venituri operationale	21.171.463	11.163.809
Total venituri din exploatare	772.347.126	767.669.795

Alte venituri operationale sunt formate din :

Explicatii	2019	2018
Venituri din productia de imobilizari	11.575.340	6.523.627
Venituri din subventii pentru investitii (proiecte fonduri europene)	4.392.357	3.681.963
Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale si investitiilor imobiliare	4.900.958	0
Alte venituri din exploatare	302.808	958.219
Total Alte venituri operationale	21.171.463	11.163.809

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.

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

Valoarea exportului realizat în 2019 a fost de 594.94 mil. lei, având o pondere de 77,97 % din cifra de afaceri.

Veniturile de circa 487 mil. lei provin de la primii 8 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 61 % din cifra de afaceri realizată.

Veniturile sunt atribuibile activitatii din Romania

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Explicatii	2019	2018
Cheltuieli materiale	497.150.305	497.394.870
Diferente de stoc	-10.243.352	-3.184.244
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor, din care :	161.619.505	149.458.100

COMPA S.A.Sibiu

Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019

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

Explicatii	2019	2018
Salarii si indemnizatii	157.939.763	146.097.864
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.679.742	3.360.236
Ajustari de valoare privind imobilizarile	47.555.445	41.172.613
Ajustari de valoare privind activele circulante	-545.233	138.033
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	30.066.704	32.524.492
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	5.253.772	5.042.817
Ajustari privind provizioanele	0	0
Cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale si investitiilor imobiliare	1.076.707	0
Alte cheltuieli de exploatare	2.845.792	3.328.877
Total cheltuieli din exploatare	734.779.645	725.875.558

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicatii	2019	2018
Venituri din exploatare	772.347.126	767.669.795
Costul vanzarilor	-696.741.471	-693.331.626
Cheltuieli de vanzare si distributie	-1.975.647	-1.808.416
Cheltuieli administrative	-22.047.895	-19.414.853
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-14.014.632	-11.320.663
Rezultat din exploatare	37.567.481	41.794.237

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale.

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

Explicatii	2019	2018
Salarii si indemnizatii	157.939.763	146.097.864
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.679.742	3.360.236
TOTAL	161.619.505	149.458.100

19. PIERDERI (CASTIGURI) FINANCIARE

PIERDERI (CASTIGURI) DIN ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE

Structura pierderilor (castigurilor) financiare este prezentata mai jos:

Explicatii	2019	2018
Castiguri din diferente de curs valutar legate de elementele monetare exprimate in valuta	-2.000.420	-1.419.711
Pierderi din dobanzi	-938.238	-523.661
Alte castiguri financiare	-460.658	-437.762
Total pierderi / castiguri	-3.399.316	-2.381.134

20. CASTIG PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru anii incheiati la 31 decembrie 2019 si 2018 poate fi sumarizat astfel:

Explicatii	2019	2018
Numar de actiuni la inceputul anului	218.821.038	218.821.038
Actiuni emise in cursul anului	0	0
Numar de actiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	33.229.407	35.915.908
Castig pe actiune (in RON pe actiune) de baza / diluat:	0,15	0,16

21. PARTI AFILIATE

Entitatile afiliate sunt urmatoarele:

Parti afiliate	% detinere	Obiect de activitate
COMPA IT S.R.L.	100.00	Activitati de realizare a soft-ului la comanda
TRANS C.A.S. SR.L.	99.00	Transport rutier de marfuri
RECASERV SR.L.	70.00	Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente

Entitatile afiliate ale societatii COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii unor 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.

Tranzactiile efectuate in anii 2019 si 2018 cu societatile la care COMPA detine participatii, au fost urmatoarele (sumele contin TVA):

Explicatii	2019		2018	
Societatea la care se detin titlurile	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.	18.268.690	420.995	19.560.341	541.756
COMPA IT S.R.L.	2.983.330	42.985	2.452.052	65.743
RECASERV S.R.L.	1.629.561	58.696	1.722.849	175.915

COMPA S.A.Sibiu**Note explicative la situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2019**

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

Datoriile si creantele reciproce inregistrate la 31.12.2019 si 31.12.2018 sunt urmatoarele:

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

Explicatii	2019	2018
TRANS C.A.S. S.R.L.	36.157	359.518
COMPA-IT S.R.L.	3.770	47.417
RECASERV S.R.L.	11.067	131.622

Datorii de achitat de COMPA S.A. catre:

Explicatii	2019	2018
TRANS C.A.S. S.R.L.	2.510.259	3.255.750
COMPA-IT S.R.L.	913.325	870.627
RECASERV S.R.L.	282.214	453.454

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

Conducerea Grupului - Conducerea Societății mamă

Lista administratorilor Societății mamă:

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

Lista membrilor conducerii executive a Societății mamă:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General
MICLEA Ioan	Director Economic
FIRIZA Ioan	Director Management Organizational & RU
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENAȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
HERBAN Dorin-Adrian	Director Sisteme de Management si imbunatatire
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
FIRIZA Sorin Ioan	Director Adj.Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

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

Explicatii	2019	2018
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor de conducere executivă	6.344.891	6.418.481

22. BENEFICII ANGAJATI

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

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

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

23 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Gestionarea riscurilor care pot apare în activitatea oricărei firme constituie unul dintre obiectivele pentru care Conducerea Companiei acordă o atenție deosebită. Activitatea de gestionare a riscurilor este permanentă, tocmai pentru a preveni eventualele afecte ale acestora. Riscurile monitorizate de COMPA sunt:

23.1. Riscurile legate de activitatea comercială.

Activitatea comercială, cu deosebire activitatea de marketing este un domeniu important în funcționarea firmei.

- Asigurarea portofoliului de comenzi pe termen mediu și lung către client, ca urmare a ofertării, a unor produse competitive, atractive pentru client și profitabile pentru COMPA; acest obiectiv este un deziderat major ce trebuie realizat, cunoscându-se faptul că în domeniul auto exigența raportului calitate - preț fiind ridicată.
- Livrarea la termen, ca ținta a activității comerciale, trebuie îndeplinită în egală măsură; Întârzierile la livrare din motive diferite (nefinalizarea loturilor de fabricație, probleme de transport cu asigurarea materialelor sau livrarea produselor) reprezintă riscuri ce trebuie gestionate, atenuate și eliminate, fără a avea efecte asupra clienților.
- Livrarea produselor neconforme este un alt risc al activității comerciale, care trebuie eliminat. În industria auto calitatea produselor livrate este prioritară. Produsele de calitate necorespunzătoare sau cu un nivel de calitate îndoielnică pot fi motive importante în relația cu partenerii de afaceri, care pot conduce la întreruperea temporară sau totală a relațiilor de colaborare. În acest context COMPA are proceduri clare în cadrul sistemului de asigurare a calității și instrumente care împiedică operatorul să realizeze produse neconforme.
- Perfecționarea sistemului logistic și de gestionare a stocurilor conduce la reducerea riscurilor de întârzieri în fabricație, a riscurilor de întârzieri în livrarea produselor la client.

23.2 Riscul valutar

Impactul riscului valutar asupra activității economico - financiare a firmei COMPA este limitat sau chiar eliminat deoarece toate prețurile produselor fabricate în companie sunt negociate cu clienții în Euro. De asemenea, produsele livrate în România au prețurile negociate în euro cu facturare în lei la cursul zilei.

Având excedent de euro ca urmare a faptului că producția este livrată cu preponderență la export, nu există riscuri majore din raportul LEU/EURO, ci dimpotrivă în marea majoritate a situațiilor vânzarea de EURO s-a făcut la un curs mai avantajos decât cursul stabilit de BNR

23.3 Riscul de investiții

Cheltuielile mari de investiții realizate de COMPA în anul 2019(peste 19 milioane de euro) ar fi putut crea presiune asupra CASH FLOW ului, în care aceste cheltuieli ar fi depășit prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019. Cunoscând nivelul investițiilor planificate și monitorizând decontarea acestora comparativ cu resursele incluse în Buget, a rezultat ca riscurile acestei activități au fost eliminate.

23.4. Riscurile provenite din lipsă de predictibilitate a legislației fiscal

În ultimii ani legislația țării în domeniul fiscal a suferit importante modificări care împiedică firmele, în foarte mare măsură, să-și poată realiza programele stabilite pe termen mediu și lung. În anul 2019 au existat importante modificări ale Codului fiscal cu impact major în activitatea firmelor private. Creșterea salariului minim pe economie cu o rată de creșteri peste așteptările firmelor industrial, au creat presiune mare asupra managementului COMPA în procesul de negociere anuală a Contractului Colectiv de Muncă, încheiat cu Sindicatele și reprezentanții salariaților. Aceste creșteri salariale au creat o presiune puternică asupra costurilor salariale ale anului 2019 cu impact major asupra Contului de profit și pierdere.

23.5 Riscul de insolvabilitate

În anul 2019 acest risc nu a influențat activitatea firmei. S-a urmărit la nivelul top managementului firmei încasarea în termen a facturilor scadente. S-au analizat și monitorizat până la soluționarea lor, motivele de refuz ale facturilor de la clienți.

S-au luat măsuri de reducere a riscului de insolvență prin:

- angajarea creditelor de investiții pentru finanțarea cheltuielilor incluse în bugetul de venituri și cheltuieli;
- reducerea costurilor în vederea încadrării în marja de profitabilitate stabilită în buget;
- negocierea cu furnizorii pentru decalarea termenului de plată a materialelor, sculelor și a prestațiilor;
- livrarea la clienții noi sau mai puțin cunoscuți, doar în baza instrumentelor de plată care asigură garanția încasării: bilet la ordin, CEC.

23.6 Riscul de furt

Acest risc este foarte scăzut. Firma are instalat un sistem extins de camere de luat vederi, pe alei, în atelierele de producție, în spațiile de depozitare, ambalare, livrare, menite să contribuie la limitarea și eliminarea acestui risc.

23.7. Riscul răspândirii epidemiei coronavirusului COVID 19 asupra activității firmei

Acest risc apărut la finele anului 2019, cu efect major în prima parte a anului 2020 considerăm a fi oportun de evidențiat.

Este unul din cele mai grave riscuri cu impact asupra întregii omeniri, care începând din luna ianuarie a avut o răspândire fulgerătoare începând din China, continuând cu Europa și pe întreg globul. Conducerea COMPA, luând act de răspândirea fulgerătoare a COVID 19 în Europa, pentru limitarea contaminării salariaților din cadrul firmei, a aprobat un set important de măsuri pe care le prezentăm în cele ce urmează:

-
- conștientizarea personalului privind necesitatea stringentă a protejării fiecăruia împotriva coronavirusului; s-a întocmit și editat un **Ghid de bune practici** însoțit de un plan de măsuri care s-a înmânat fiecărui salariat.
 - s-au instalat la porțile de acces în firmă un număr suficient de dozatoare/ despensere (30 buc) pentru dezinfectia mâinilor
 - s-a decis renunțarea la întâlniri cu un număr mai mare de 5 persoane, utilizându-se cu preponderență mijloacele digitale de comunicare la nivelul managementului.
 - utilizarea mijloacelor de protective individuală a persoanelor care sunt în contact mai des cu persoane care provin din exterior (vizitatori, conducători de autotrenuri de marfă, etc.)
 - au fost dispuse măsuri de păstrare a apropierii între salariați în atelierele de producție, birouri, vestiare, în scopul reducerii densității persoanelor prin:
 - lucru la domiciliu, acolo unde munca prestată de salariat, o permite;
 - lucru în schimburi, chiar și în atelierele în care se lucrează într-un singur schimb;
 - reamplasări ale locurilor de muncă;
 - avertizări vizuale la locurile de acces ale personalului;
 - măsuri sporite de igienă a muncii și de dezinfectare în spații mai aglomerate: cantină, vestiare, grupuri sanitare;
 - intervenții la furnizorii de prestații transport, privind obligativitatea dezinfectării zilnice a mijloacelor de transport sau ori de câte ori este necesar;
 - limitarea sau renunțarea la acțiuni sau întruniri care nu sunt strict necesare, în special cu partenerii externi;
 - reducerea în limita posibilităților a fluxului de personal între departamentele firmei;
 - măsuri de protecție pentru evitarea contaminării top managementului;
 - Întâlniri zilnice prin mijloace digitale între top managementul firmei și managerii atelierelor și compartimentelor pentru informare și transmitere de măsuri ce trebuie transmise și respectate de întreg personalul.

24. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

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

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

In România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (audituri). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci li 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.

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

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

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Răspândirea epidemiei Coronavirus COVID-19 în întreaga Europă, cu deosebire în țări precum: Germania, Franța, Italia, Anglia, Cehia, Slovacia, în care industria auto este puternic dezvoltată, are un puternic caracter de incertitudine asupra Grupului COMPA.

Grupul COMPA fiind orientat cu precădere pentru realizarea de componente pentru industria auto, orice modificare care ar putea apărea în fabricația producătorilor de automobile afectează direct fabricația de componente la COMPA.

Pe de altă parte, știind că baza materială necesară COMPA se asigură aproape în exclusivitate din import, mai precis din Europa de vest, orice sincope în lanțul de aprovizionare va afecta de asemenea în mod inevitabil grupul COMPA.

Având în vedere influențele imprevizibile ce pot apărea atât din partea clienților cât și din partea furnizorilor, Grupul COMPA nu poate face estimări acum cu privire la efectele acestor influențe independente de COMPA, nu poate face estimări cu privire la evoluția costurilor, cu deosebire a costurilor cu salariile și a altor categorii de costuri.

Nu avem posibilitatea, de asemenea, să estimăm efectele în activitatea economică a firmei în realizarea obiectivelor propuse, în condițiile în care epidemia de Coronavirus va afecta direct Grupul COMPA, dacă va exista o răspândire mai largă chiar în rândul salariaților Grupului, în pofida măsurilor de protecție luate.

Prin urmare, aceste incertitudini, sub diferite aspecte, nu pot fi anticipate și gestionate acum, la momentul analizei, nu pot fi cuantificate în acest moment, urmând să monitorizăm aceste riscuri și să diminuăm amploarea efectelor acestora.

DIRECTOR GENERAL,

IOAN DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

IOAN MICLEA

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Consiliul de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea **situațiilor financiare consolidate** ale Grupului, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 și confirmă următoarele:

- a) Situațiile financiare consolidate pentru anul 2019 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare anuale consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Raportările financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991.

Presedinte CA / Director General,
Ioan DEAC



Director Economic,
Ioan MICLEA



2019

RAPORT ANUAL

CONSOLIDAT

2019

CUPRINS

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE	
520	
B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI	
Societatea COMPA S.A.	531
Societatea COMPA I.T. S.R.L.....	54
Societatea TRANS C.A.S. S.R.L.	542
Societatea RECASERV S.R.L.	552
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI	
1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI.....	554
1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI.....	56
2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI	
2.1. Imobilizări corporale si investitii imobiliare	58
2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului	58
2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului	597
3. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI	57

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

În baza Ordinului Ministerului Finanțelor Pubice nr.881/2012, societatea COMPA S.A. Sibiu ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) începând cu anul 2012.

În conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a comunității Economice Europene, COMPA S.A. Sibiu (societate – mamă) îndeplinește condițiile conform punctului 12. În baza punctului 3 al acestor reglementări s-au întocmit situațiile financiare anuale consolidate.

Ansamblul de reguli de înregistrare contabilă a operațiunilor economico - financiare de întocmire, aprobare și auditare statutară a situațiilor financiare anuale consolidate ale societăților sunt prevăzute în “Reglementările contabile conforme cu IFRS” aprobate prin OMFP 2844/2019.

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2019.

METODE DE CONSOLIDARE APLICATE

Conform reglementărilor legale, întocmirea situațiilor financiare consolidate se realizează de către entitatea denumită în continuare societate (firmă) – mamă, care deține titluri de participare la o altă entitate, denumită filială sau firmă afiliată.

În acest context, societatea COMPA S.A.Sibiu în calitatea sa de firmă – mamă are controlul, respectiv ponderea participațiilor sale în capitalul social al firmelor afiliate este mai mare de 50% la următoarele entități afiliate:

COMP A I.T. S.R.L.	100.00
TRANS C.A.S. S.R.L.	99.00
RECASERV S.R.L.	70.00

Societatea COMPA S.A. Sibiu, firma – mamă, exercită o putere efectivă, având o influență dominantă, respectiv deține controlul asupra firmelor Grupului.

Avand în vedere reglementările contabile precum și recomandările existente în acest domeniu, metoda de consolidare utilizată cu aceste firme este “*Metoda integrării globale*”.

B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI
Societatea COMPA S.A.

Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/129/1991
Cod Unic de înregistrare	CUI 788767
Obiectul principal de activitate	2932 "Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule"
Capital social	21.882.103,8 lei
Consiliul de Administratie	Deac Ioan – președinte CA / director general Miclea Ioan – administrator / director economic Maxim Mircea-Florin – administrator neexecutiv Balteș Nicolae – președinte comitet de audit / administrator Velțan Ilie-Marius – membru comitet de audit / administrator

Forma de proprietate: societatea COMPA S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Societatea COMPA este cotate la Bursa de Valori București, la categoria Standard.

Evoluția companiei

Prin hotărârea Guvernului nr. 1296/ 13.12.1990 s-a înființat S.C.COMPA S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

Începând cu anul 1991, în COMPA s-a demarat un amplu proces de organizare și descentralizare, constituindu-se "organizații" de producție distincte dezvoltate pe anumite grupe de produse viabile care ulterior au devenit centre de profit cu gestionarea și controlul costurilor foarte clar definite.

Dupa 1999 anul privatizarii societatii COMPA, aceasta s-a orientat cu precadere catre export, astfel incat in prezent aproape întreaga producție este detinată la export sau la sucursalele din România ale partenerilor.

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

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	Valoarea titlurilor deținute de COMPA	% in capitalul social
TRANS .C.A.S. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.12, Sibiu	1,498,450	99.00
COMPA I.T. S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	200,000	100.00
RECASERV S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.51, Sibiu	70,000	70.00
TOTAL		1,768,450	

Societatea COMPA I.T. S.R.L

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.

Prin implementarea în societatea mamă a sistemului integrat, societatea COMPA-IT asigură funcționarea la parametrii superiori a acestui sistem elaborează rapoarte și prezintă noile facilități ale sistemului în vederea valorificării la un nivel cât mai înalt al oportunităților pe care le poate oferi acest sistem foarte complex și competitiv.

Sediul social	Sibiu, Str.Henri Coandă Nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/17/2001,
Cod Unic de înregistrare	CUI 13656016
Obiectul principal de activitate	6201 "Activități de realizare a softului la comandă"
Capital social (lei)	200.000
Acționar unic	Societatea COMPA S.A
Administrator	Acu Florin-Ștefan

Societatea TRANS CAS S.R.L.

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.

O parte din aceste autovehicule sunt proprietatea firmei – mamă COMPA S.A., închiriate, iar o parte sunt proprietatea societății TRANS C.A.S. S.R.L.

TRANS C.A.S. S.R.L. deține în prezent un număr de peste 60 autovehicule, dintre care o pondere importantă o dețin Autotractoarele cu remorcă tip Mercedes, cu capacitate de peste 20 tone încărcătură utilă, destinate transportului de materiale și produse finite atât pentru COMPA cât și pentru alți clienți.

Ponderea covârșitoare a transporturilor societății TRANS C.A.S. îl deține transporturile internaționale de mărfuri, în aproape toată Europa.

Sediul social	Sibiu, Str.Henri Coandă Nr.12
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/633/2002
Cod Unic de înregistrare	CUI 14836511
Obiectul principal de activitate	4941 "Transporturi rutiere de mărfuri"
Capital social, din care:	1.500.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	1.498.450 lei
Maxim Mircea Florin și Mihăilă Daniela	1.550 lei
Administrator	Maxim Mircea Florin

Societatea RECASERV S.R.L.

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. s-au asigurat condițiile dezvoltării acestei activități prin completarea cu servicii secundare: catering și servicii de curățenie.

Sediul social	Sibiu, Str.Henri Coandă Nr.51
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/704/2004
Cod Unic de înregistrare	CUI 164408228
Obiectul principal de activitate	5629 "Alte activități de alimentație n.c.a."
Capital social, din care:	100.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	70%
Boroș Daniela (persoană fizică)	30%
Administrator	BOROȘ Daniela

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI
1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI

În cursul anului 2019 în activitatea economico financiară a Grupului s-au petrecut evenimente ce trebuie evidențiate succint;. Firma mamă COMPA deține aproximativ 99% din activitatea Grupului.

Aspecte ce trebuie evidențiate:

- Evoluția total imprevizibilă a Cifrei de afaceri, mai precis reducerea treptată în partea a două a anului, și în special în trimestrul IV, (reducerea drastică semnalându-se în luna decembrie); reducerea s-a manifestat la nivelul COMPA, dar și a firmelor TRANS CAS SRL și RECASERV SRL.
- Efectele modificării pe plan Mondial a structurii cererii populației (ca efect al încălzirii globale) cu impact asupra producției de automobile, concretizată în scăderea tendinței de fabricație a mașinilor cu motoare cu combustie internă (în special motoare Diesel) și orientarea cu precădere spre producția de automobile electrice.
- În cursul anului 2019 s-a realizat un volum mare de Investiții, în special la firma mamă COMPA, investiții cu precădere în achiziția de mașini și echipamente, dar și în construcția de spații de producție - construcții noi sau extinderea celor existente
- Au fost întreprinse măsuri de reducere a costurilor la firmele din cadrul Grupului, pentru a face față provocărilor, respectiv a reducerii prețurilor cerute de clienți, dar și a creșterii cu deosebire a costurilor salariale cauzată de lipsă de personal.

Deși nu a avut efecte asupra activității Grupului în anul 2019, trebuie evidențiate efectele și măsurile luate în cadrul firmelor și în mod deosebit la firma TRANS CAS, pentru prevenirea și eliminarea riscurilor de contaminare cu COVID-19.La nivelul firmelor afiliate TRANS CAS și RECASERV, efectele potențiale ale epidemiei de coronavirus sunt mai directe pentru angajați: conducători auto, mecanici, impiegati, respectiv bucătari, ospătari, etc., salariați cu expunere directă cu persoane din țară și din străinătate. În acest scop au fost întreprinse importante acțiuni concretizate în programe de acțiuni ghid de bune practice, adaptate fiecărui tip de activitate.

1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI
1.2.1. Indicatori aferenți situațiilor financiare consolidate ai Grupului

În urma acțiunii de consolidare, principalii indicatori rezultați ce caracterizează activitatea globală a Grupului, sunt prevăzuți în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2019	2018
Cifra de afaceri	Lei	751,175,663	756,505,986
Profitul net	Lei	33,229,407	35,915,908
Total active	Lei	727,757,031	677,978,102
Datorii totale	Lei	247,641,230	233,117,079

1.2.2. Indicatori aferenți situațiilor individuale – neconsolidate ale acelor entități din cadrul Grupului în care firma-mamă deține controlul (peste 65% din capitalul social), rezultați după retratarea situațiilor financiare individuale conform IFRS
a) COMPA S.A. Sibiu

Principalii indicatori individuali de evaluare generală a activității, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2019	2018
Cifra de afaceri	Lei	746,729,484	752,507,249
Profitul net	Lei	32,708,709	35,428,575
Total active	Lei	723,600,553	674,730,755
Datorii totale	Lei	248,709,990	234,577,834
Număr mediu personal	Pers.	2,190	2,094

b) COMPA I.T. S.R.L. Sibiu

Principalii indicatori individuali de evaluare generală a activității, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2019	2018
Cifra de afaceri	Lei	2,509,617	2,015,909
Profitul net (rd.08)	Lei	71,031	61,058
Total active	Lei	981,524	961,938
Datorii totale	Lei	186,237	237,682
Număr mediu personal	Pers.	9	9

c) TRANS C.A.S. S.R.L. Sibiu

Indicatorii individuali reprezentativi ce caracterizează activitatea firmei, sunt prezentați în tabelul de mai jos:

INDICATORUL	UM	2019	2018
Cifra de afaceri	Lei	19,440,689	20,027,236
Profitul net	Lei	375,698	356,113
Total active	Lei	8,023,920	8,448,406
Datorii totale	Lei	2,335,211	3,131,833
Număr mediu personal	Pers.	56	54

d) RECASERV S.R.L. Sibiu

Indicatorii principali realizații pe anii 2019 și 2018, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2019	2018
Cifra de afaceri	Lei	2,179,623	2,140,479
Profitul net	Lei	73,970	70,161
Total active	Lei	787,147	834,711
Datorii totale	Lei	166,583	288,118
Număr mediu personal	Pers.	40	43

1.2.3. Indicatori aferenți situațiilor individuale neconsolidate ale entității din cadrul Grupului în care participarea deținută de către societatea COMPA S.A. Sibiu este minoritară, rezultati după retratarea situațiilor financiare individuale conform IFRS

Nu este cazul.

1.3. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA GRUPULUI

a) Analiza tendintelor și a factorilor de incertitudine, cu impact asupra lichidității Grupului

Principalul factor de incertitudine, total imprevizibil și deosebit de activ, inclusiv asupra activității Grupului și nu numai, este evoluția galopantă a răspândirii coronavirusului Covid 19, care ar putea avea următoarele efecte cu impact și asupra COMPA:

- Reducerea sau chiar suspendarea activității furnizorilor interni și externi ai Grupului COMPA, care pot afecta desfășurarea corespunzătoare a fluxurilor de fabricație, cu deosebire la firma - mamă COMPA, dar și a celorlalte firme afiliate, în special TRASCAS S.R.L și RECASERV S.R.L.
- Scăderea vânzărilor de autovehicule pe plan mondial, ca efect al răspândirii acestei pandemii de coronavirus ar putea determina producătorii mondiali de autovehicule să reducă producția ; aceasta va avea un impact imprevizibil asupra tuturor furnizorilor din industria auto, inclusiv ai COMPA;forța de muncă trebuie platită , în vederea menținerii acesteia în firmă pe viitor,cu impact asupra costurilor de exploatare, a profitului, a cifrei de afaceri și implicit asupra cash flow-ului firmei;
- Un factor de incertitudine cu impact asupra rezultatelor firmei poate fi generat de o situație total nedorită de infectare cu acest virus a unor salariați ai COMPA, în pofida tuturor măsurilor luate în cadrul firmei iar prin transmiterea acestuia la o masă mai mare de salariați să paralizze activitatea unor linii de fabricație sau chiar a unor ateliere întregi din COMPA, cu efect direct asupra producției acestor ateliere și sectoare de activitate și asupra întregii firme COMPA.

Alți factori de incertitudine cu impact asupra activității sau chiar a lichidității Grupului nu întrevădem.

În general la nivelul firmei mamă COMPA, inclusiv la firmele afiliate s-au întreprins importante măsuri care să elimine situațiile imprevizibile cu efect nefavorabil asupra activității în general a Grupului, inclusiv asupra lichidității.

b) Impactul cheltuielilor de capital asupra situației financiare a Grupului

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2019 față de 2018 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2019	2018
Cifra de afaceri totală, din care:	751,175,663	756,505,986
Venituri din vânzări de produse finite	737,120,289	745,213,067
Venituri din prestări de servicii	8,441,329	8,406,212
Venituri din vânzarea mărfurilor	4,048,046	1,816,649
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	751,494	517,895
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	814,505	552,163
Alte venituri operationale	21,171,463	11,163,809
Total venituri din exploatare	772,347,126	767,669,795

2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI
2.1. Imobilizări corporale si investitii imobiliare

În cadrul Grupului există în proprietate următoarele categorii de imobilizări corporale si investitii imobiliare, prezentate în tabelul de mai jos (valoare netă):

EXPLICAȚII	2019	2018
Terenuri și construcții	134,682,902	129,671,253
Echipamente și autovehicule	212,038,365	190,533,644
Alte imobilizări corporale	593,592	213,202
Imobilizări corporale în curs	38,173,604	21,737,289
Investitii imobiliare	65,494,195	40,768,728
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	450,982,658	382,924,116

Activele imobilizate ale Grupului, în mod deosebit Activele corporale au înregistrat o creștere importantă influențată în special de evoluția acestora de la nivelul firmei – mamă COMPA.

A crescut valoarea tuturor categoriilor de active corporale ale Grupului, astfel:

- Terenurile și construcțiile au crescut urmare acțiunii de reevaluare a acestora la 31.12.2019, reevaluare efectuată de o firmă abilitată în acest domeniu.
- Echipamentele și autovehiculele au crescut datorită creșterii ponderii valorii punerilor în funcțiune a mașinilor și al echipamentelor noi față de reducerile produse ca urmare a amortizării sau scoaterilor din funcțiune.
- Investițiile imobiliare au crescut, de asemenea, ca efect al acțiunilor de reevaluare a patrimoniului (clădiri și terenuri)

2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului

Gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Grupului, în perioada 2019 si 2018 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2019	2018
Construcții:		
- Valoare inventar	90,834,202	99,412,956
- Valoare ramasă	90,834,202	86,162,092
- Uzură	0	13,250,864
- Grad de uzură (%)	0.00	13.33
Echipamente și autovehicule		
- Valoare inventar	588,436,846	526,299,431
- Valoare ramasă	212,038,365	190,533,644
- Uzură	376,398,481	335,765,787
- Grad de uzură (%)	63.97	63.80
Alte imobilizări corporale		
- Valoare inventar	1,689,616	1,246,931
- Valoare ramasă	593,592	213,202
- Uzură	1,096,024	1,033,729
- Grad de uzură (%)	64.87	82.90

2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului

Întreaga suprafață de teren inclusă în evidența contabilă este în proprietatea Grupului, fiind intabulată și înscrisă în *Cartea funciară*, neexistând probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale, respectiv a terenurilor, clădirilor și a echipamentelor.

3. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI

a) Elemente ale bilanțului consolidat al Grupului

Situația financiar - contabilă a Grupului este prezentată detaliat în Notele explicative întocmite, care asigură înțelegerea fenomenelor economice produse, metodele și tehnicile utilizate, politicile contabile aplicate în conducerea evidențelor contabile ale Grupului.

Elementele de activ și pasiv din structura Bilanțului consolidat al Grupului, conform IFRS, sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	31.12.2019	31.12.2018
Active imobilizate:		
Imobilizări corporale	385,488,463	342,155,388
Imobilizări necorporale	7,432,457	3,534,152
Investitii imobiliare	65,494,195	40,768,728
Alte creante (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	72,572	668,703
Alte creanțe imobilizate	121,233	117,948
Creanțe privind impozitul amânat	1,167,380	1,720,637
Active imobilizate - total		459,776,300

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2019	31.12.2018
Active circulante:		
Stocuri	105,426,190	111,661,748
Creanțe comerciale și alte creanțe	145,394,086	163,532,433
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	8,198,773	10,550,680
Numerar și echivalențe de numerar	8,961,682	3,267,685
Active circulante - total	267,980,731	289,012,546
TOTAL ACTIVE	727,757,031	677,978,102
Capitaluri proprii:		
Capital emis	21,882,104	21,882,104
Actiuni proprii	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45,961	-45,961
Rezerve	364,176,438	316,703,787
Ajustare rezerve	23,151,094	23,151,094
Rezultatul reportat, din care:	70,824,988	83,065,436
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-677,389	-677,389
Interese minoritare	192,048	169,473
Capitaluri proprii - total	480,115,801	444,861,023
Datorii pe termen lung:		
Datorii financiare	96,569,036	60,770,375
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	34,435,001	32,224,372
Alte datorii	0	24,454
Provizioane	135,645	135,645
	131,139,682	93,154,846
Datorii curente:		
Datorii financiare	5,506,241	628,375
Datorii comerciale și similare;	92,028,996	117,849,642
Alte datorii	12,302,982	12,587,555
Datorii privind impozitele curente	1,217,334	3,515,725
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	54,861	70,885
Provizioane	5,391,134	5,310,051
Datorii curente - total	116,501,548	139,962,233
Datorii totale	247,641,230	233,117,079
Total capitaluri proprii și datorii	727,757,031	677,978,102

b) Contul de Profit și Pierdere al Grupului

Structura veniturilor și a cheltuielilor, precum și a rezultatelor Grupului, este prezentată în tabelul alăturat:

EXPLICAȚII	31.12.2019	31.12.2018
Cifra de afaceri	751,175,663	756,505,986
Alte venituri	21,171,463	11,163,809
Total venituri	772,347,126	767,669,795
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	10,243,352	3,184,244
Materii prime și consumabile utilizate	-497,150,305	-497,394,870
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-161,619,505	-149,458,100
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-47,010,212	-41,310,646
Servicii prestate de terți	-30,066,704	-32,524,492
Alte cheltuieli	-9,176,271	-8,371,694
Total cheltuieli	-734,779,645	-725,875,558
Rezultatul din exploatare	37,567,481	41,794,237
Venituri financiare	2,300	1,381
Cheltuieli financiare	-940,536	-525,042
Alte câștiguri / pierderi financiare	-2,461,081	-1,857,473
Costuri nete cu finanțarea	-3,399,316	-2,381,134
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate		
Profit înainte de impozitare	34,168,165	39,413,103
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-428,983	-317,566
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-509,775	-3,179,629
Profitul net al perioadei, din care:	33,229,407	35,915,908
Atribuibil intereselor care nu controlează	22,579	21,416
Atribuibil societății mamă	33,206,828	35,894,492
Alte elemente ale rezultatului global:		
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-124,274	1,230,292
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-124,274	1,230,292
Total rezultat global al anului, din care:	33,105,133	37,146,200
Atribuibil intereselor care nu controlează	22,576	21,413
Atribuibil societății mamă	33,082,557	37,124,787
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0.15	0.16

Și la nivelul Grupului, în anul 2019, a fost resimțită influența factorilor care au acționat în anul 2019 în cadrul firmei – mamă COMPA:

- cifra de afaceri a Grupului în anul 2019 a fost realizată în proporție de 99,29% față de cea înregistrată în anul anterior 2018;
- Profitul brut al Grupului pe anul 2019 a fost, de asemenea, mai mic decât cel realizat în anul 2018, respective 34,17 mil. lei față de 39,41 mil. lei, reducerea fiind de 13,3%;

Profitul net al Grupului s-a redus în mod similar cu 7,5%; reducerea profitului net este mai mică decât procentul de reducere a profitului brut datorită facilităților (impozitul aferent profitului reinvestit) de care s-a bucurat firma – mamă COMPA.

c) **Analiza comparativă a situațiilor financiare consolidate ale Grupului cu situațiile financiare individuale ale firmei – mamă COMPA S.A.Sibiu, conforme în ambele cazuri cu prevederile IFRS**

Situația comparativă a elementelor de patrimoniu (bilanț)

INDICATORI	COMPA- 2019	COMPA- 2018	Grup 2019	Grup 2018	Diferențe 2019	Diferențe 2018
					Grup COMPA	
Imobilizări corporale	381,231,402	338,291,016	385,488,463	342,155,388	4,257,061	3,864,372
Investiții imobiliare	67,571,395	42,131,314	65,494,195	40,768,728	-2,077,200	-1,362,586
Imobilizări necorporale	7,432,457	3,534,152	7,432,457	3,534,152	0	0
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	72,572	668,703	72,573	668,703	1	0
Alte creanțe imobilizate	117,439	117,948	121,233	117,948	3,794	0
Investiții financiare	1,768,450	1,768,450	0	0	-1,768,450	-1,768,450
Creanțe privind impozitul amânat	1,175,603	1,711,713	1,167,380	1,720,637	-8,223	8,924
Active imobilizate - total	459,369,318	388,223,296	459,776,301	388,965,556	406,983	742,260
Stocuri	105,190,554	111,483,670	105,426,190	111,661,748	235,636	178,078
Creanțe comerciale și alte creanțe	144,762,086	163,407,639	145,394,086	163,532,433	632,000	124,794
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	8,198,773	10,550,680	8,198,773	10,550,680	0	0
Numerar și echivalențe de numerar	6,079,821	1,065,470	8,961,682	3,267,685	2,881,861	2,202,215
Active circulante - total	264,231,234	286,507,459	267,980,731	289,012,546	3,749,497	2,505,087
Total active	723,600,552	674,730,755	727,757,032	677,978,102	4,156,480	3,247,347
Capital emis	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	0	0
Acțiuni proprii	0	0	-64,910	-64,910	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	0	0	-45,961	-45,961	-45,961	-45,961
Rezerve	360,108,664	312,989,470	364,176,438	316,703,787	4,067,774	3,714,317
Ajustare rezerve	23,122,057	23,122,057	23,151,094	23,151,094	29,037	29,037
Rezultatul reportat, din care	69,777,738	82,159,291	70,824,988	83,065,436	1,047,250	906,145
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648,352	-648,352	-677,389	-677,389	-29,037	-29,037
Interese minoritare	0	0	192,048	169,473	192,048	169,473
Capitaluri proprii - total	474,890,563	440,152,922	480,115,801	444,861,023	5,225,238	4,708,101
Datorii financiare	96,121,622	60,199,570	96,569,036	60,770,375	447,414	570,805
Alte datorii pe termen lung	0	24,454	0	32,224,372	0	32,199,918
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	34,435,001	32,224,372	34,435,001	24,454	0	-32,199,918
Provizioane	135,645	135,645	135,645	135,645	0	0

INDICATORI	COMPA- 2019	COMPA- 2018	Grup 2019	Grup 2018	Diferențe 2019	Diferențe 2018
					Grup COMPA	
Datorii pe termen lung - total	130,692,268	92,584,041	131,139,682	93,154,846	447,414	570,805
Datorii financiare	4,898,783	0	5,506,241	628,375	607,458	628,375
Datorii comerciale și similare;	94,827,691	121,152,268	92,028,996	117,849,642	-2,798,695	-3,302,626
Alte datorii	11,682,779	11,990,547	12,302,982	12,587,555	620,203	597,008
Datorii privind impozitele curente	1,217,334	3,515,725	1,217,334	3,515,725	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	0	25,201	54,861	70,885	54,861	45,684
Provizioane	5,391,134	5,310,051	5,391,134	5,310,051	0	0
Datorii curente - total	118,017,721	141,993,792	116,501,548	139,962,233	-1,516,173	-2,031,559
Datorii totale	248,709,989	234,577,833	247,641,230	233,117,079	-1,068,759	-1,460,754
Total capitaluri proprii și datorii	723,600,552	674,730,755	727,757,031	677,978,102	4,156,479	3,247,347

Analiza comparativă dintre elementele de patrimoniu (bilanț) ale Grupului cu aceleași elemente de patrimoniu ale firmei mamă COMPA, este prezentată în tabelul de mai sus, pentru a scoate în evidență ponderea covârșitoare pe care o deține firma mamă COMPA în totalul rezultatelor Grupului cât și la fiecare element de patrimoniu, în anul 2019 și în anul precedent 2018.

d) Situația comparativă a Contului de profit și pierdere a Grupului cu cel al COMPA

INDICATORI	COMPA- 2019	COMPA- 2018	Grup 2019	Grup 2018	Diferențe 2019	Diferențe 2018
					Grup COMPA	
Venituri	746,729,484	752,507,249	751,175,663	756,505,986	4,446,179	3,998,737
Alte venituri	21,079,783	11,072,409	21,171,463	11,163,809	91,680	91,400
Total venituri	767,809,267	763,579,658	772,347,126	767,669,795	4,537,859	4,090,137
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	10,122,202	3,079,966	10,243,352	3,184,244	121,150	104,278
Materii prime și consumabile utilizate	-491,597,164	-491,641,971	-497,150,305	-497,394,870	-5,553,141	-5,752,899
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-155,809,695	-144,134,777	-161,619,505	-149,458,100	-5,809,810	-5,323,323
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-46,107,465	-40,304,549	-47,010,212	-41,310,646	-902,747	-1,006,097
Servicii prestate de terți	-38,542,074	-41,209,570	-30,066,704	-32,524,492	8,475,370	8,685,078
Alte cheltuieli	-8,982,501	-8,235,038	-9,176,271	-8,371,694	-193,770	-136,656
Total cheltuieli	-730,916,697	-722,445,939	-734,779,645	-725,875,558	-3,862,948	-3,429,619
Rezultatul din exploatare	36,892,570	41,133,719	37,567,481	41,133,719	674,911	0

INDICATORI	COMPA- 2019	COMPA- 2018	Grup 2019	Grup 2018	Diferențe 2019	Diferențe 2018
					Grup COMPA	
Venituri financiare	2,292	1,374	2,300	1,381	8	7
Cheltuieli financiare	-902,694	-465,295	-940,536	-525,042	-37,842	-59,747
Alte câștiguri / pierderi financiare	-2,466,203	-1,847,215	-2,461,081	-1,857,473	5,122	-10,258
Costuri nete cu finanțarea	-3,366,604	-2,311,136	-3,399,316	-2,381,134	-32,712	-69,998
					0	0
Profit înainte de impozitare	33,525,966	38,822,583	34,168,165	38,752,585	642,199	-69,998
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-415,398	-317,885	-428,983	-317,566	-13,585	319
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-401,859	-3,076,123	-509,775	-3,179,629	-107,916	-103,506
Profitul net al perioadei, din care:	32,708,709	35,428,575	33,229,407	35,255,390	520,698	-173,185
Atribuibil intereselor care nu controlează	0	0	22,579	21,416	22,579	21,416
Atribuibil societății mamă	0	0	33,206,828	35,894,492	33,206,828	35,894,492
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-120,712	1,233,650	-124,274	1,230,292	-3,562	-3,358
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-120,712	1,233,650	-124,274	1,230,292	-3,562	-3,358
Total rezultat global al anului, din care:	32,587,997	36,662,225	33,105,133	36,485,682	517,136	-176,543
Atribuibil intereselor care nu controlează	0	0	22,576	21,413	22,576	21,413
Atribuibil societății mamă	0	0	33,082,557	37,124,787	33,082,557	37,124,787
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0.15	0.16	0.15	0.16	0.00	0.00

Toate firmele din cadrul Grupului au fost profitabile. Gradul de profitabilitate fiind desigur diferit de la o firmă la alta.

Evoluțiile cifrei de afaceri ale anului 2019 comparativ cu 2018 au fost diferite în cadrul firmelor ce intră în aria de consolidare:

- Cifra de afaceri a firmei mamă COMPA a fost mai mică în anul 2019 față de 2018, cu impact direct asupra cifrei de afaceri a Grupului, la care, de asemenea, a înregistrat o cifră de afaceri mai mică;
- Cifra de afaceri a firmelor afiliate TRASCAS SRL a avut și ea o cifră de afaceri mai mică în 2019 față de 2018, fiind afectat direct de scăderile înregistrate COMPA;

Profitul net realizat în anul 2019 în rândul firmelor din cadrul Grupului comparative cu anul precedent 2018 a avut următoarea evoluție:

- Scădere la nivelul Grupului;
- Scădere la nivelul firmei – mamă COMPA S.A.
- Creștere la nivelul firmei afiliate Compa IT S.R.L.
- Creștere la nivelul firmei afiliate TRANSCAS S.R.L.
- Creștere la nivelul firmei afiliate RECASERV S.R.L.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

**GRUP
COMPA**

GRUP COMPA

**DECLARATIA
NEFINANCIARA
CONSOLIDATA**

2019

C U P R I N S

1.	MODELUL DE AFACERI/ PROFILUL GRUPULUI	2
2.	MANAGEMENTUL SUBSTANTELOR SI AMESTECURILOR PERICULOASE	5
3.	ASPECTE TEMATICE/ PROBLEME DE MEDIU	6
4.	ASPECTE TEMATICE/ POLITICA DE RESPONSABILITATE SOCIALA	7
5.	ASPECTE TEMATICE/ FORTA DE MUNCA	8
5.1.	OCUPAREA FORTEI DE MUNCA	9
5.2.	MANAGEMENTUL CAPITALULUI UMAN	9
5.3.	RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI	10
5.4.	RESPECTAREA LIBERTATII DE ASOCIERE	10
5.5.	SANATATEA SI SECURITATEA MUNCII	10
5.6.	POLITICA IN DOMENIUL CALITATII, MEDIULUI, SANATATII SI SECURITATII OCUPATIONALE	11
5.7.	STRATEGIA DE MARKETING, CUMPARARI SI VANZARI	12
5.8.	CERCETARE DEZVOLTARE	12
6.	COMBATAREA CORUPTIEI SI A DARII DE MITA	14
7.	LANTUL DE APROVIZIONARE	14

Declaratia nefinanciara pentru anul 2019 cuprinde informatii prin care conducerea Grupului COMPA comunica, in mod transparent, partilor interesate reprezentate de parteneri de afaceri, angajati, investitori, comunitatea locala si altor parti interesate, actiunile intreprinse.

Societatea COMPA impreuna cu celelalte trei firme din cadrul Grupului (Compa IT SRL, TRANSCAS SRL si RECASERV SRL) a actionat in domeniul imbunatatirii continue a calitatii produselor si serviciilor, protectiei mediului, sanatatii si securitatii ocupationale, in domeniul resurselor umane, a responsabilitatii sociale, eticii si integritatii in afaceri si prevenirii/ combaterii coruptiei.

1. MODELUL DE AFACERI/ PROFILUL GRUPULUI

Grupul COMPA este format din urmatoarele societati:

- COMPA S.A. societate de productie „firma-mama”
- Compa IT S.R.L. societate de servicii privind tehnologia informatiei
- TRANSCAS S.R.L. societate de servicii de transport
- RECASERV S.R.L. societate de servicii de alimentatie publica

Prezenta **Declaratie** a Grupului COMPA face referire cu precadere la „firma-mama”, celelalte firme avand ca obiect de activitate prestari de servicii specializate in domeniile de mai jos.

Domeniile principale de activitate in care Grupul isi desfasoara activitatea sunt:

- COMPA S.A. 2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule
- Compa IT S.R.L. 6201 Activitati de realizare a softului la comanda
- TRANSCAS S.R.L. 4941 Transporturi rutiere de marfuri
- RECASERV S.R.L. 5629 Alte activitati de alimentatie n.c.a.

Societatea COMPA in calitate de firma – mama are controlul, respectiv ponderea participatiilor sale in capitalul social al firmelor afiliate este mai mare de 50%

Incepand cu anul 1991, in COMPA s-a demarat un amplu proces de organizare si descentralizare, constituindu-se “atelieri” de productie distincte dezvoltate pe anumite grupe de produse viabile care ulterior au devenit centre de profit cu gestionarea si controlul costurilor foarte clar definite.

Dupa 1999, anul privatizarii societatii COMPA, aceasta s-a orientat cu precadere catre export, astfel incat in prezent aproape intreaga productie este detinuta la export sau la sucursalele din Romania ale partenerilor.

Investitiile financiare ale societatii COMPA, reprezentand titluri de participare detinute in actiuni sau parti sociale la entitatile sunt prezentate in tabelul urmator:

Societatea afiliata	Valoarea titlurilor detinute de COMPA	% in capitalul social
COMPA IT SRL	200.000	100,00
TRANS .CAS SRL	1.498.450	99,00
RECASERV S.R.L.	70.000	70,00

Societatea COMPA S.A., s-a infiintat in 1991 provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

Aceasta are o existenta de peste 130 de ani si se afla intre primele companii cu capital romanesc, prezente in top 100 al exportatorilor din Romania. COMPA s-a dezvoltat continuu si a trecut prin multiple transformari: s-a reorganizat in centre de profit, a infiintat 2 societati mixte, s-a privatizat, a externalizat o serie de activitati si servicii.

Dupa anul 2000 a trecut la modernizarea proceselor ce integreaza pe scara larga echipamente CNC.

Principalele grupe de produse realizate in COMPA sunt: subansamble si componente injector, subansamble si componente stergatoare de parbriz, cartere centrale, flanse si role pentru turbosuflante, pinioane pentru casete de directie, componente pentru coloane de directie, arcuri, repere stantate, ambutisate, piese forjate, transmisii cardanice, confectii metalice mecano-sudate, componente pentru instalatii de aer conditionat, componente si valve sistem injectie, matrite si scule.

Principalele servicii oferite sunt: proiectare si executie echipamente industriale, matrite si scule, acoperiri de suprafata, tratamente termice, servicii de etalonare si reparatii mijloace de masurare, incercari si analize fizico-chimice de laborator, service cardane (EDS), cursuri de formare.

Societatea COMPA I.T. S.R.L a fost infiintata in 2001 in scopul proiectarii si implementarii a unui *Sistem informatic integrat* pentru firma-mama si terti, la standardele internationale.

Societatea TRANS CAS S.R.L. s-a infiintat in anul 2002, prin externalizarea activitatii de transport auto din cadrul COMPA, aceasta fiind diferita de profilul de activitate al societatii COMPA.

Societatea RECASERV S.R.L. a fost infiintata 2004 prin externalizarea din cadrul firmei-mama a unor activitati precum: alimentatie publica realizata prin cantina si microcantinele ce functioneaza in incinta firmei COMPA, catering si servicii de curatenie.

Strategia Grupului urmareste intocmai obiectivele strategice ale COMPA in urmatoarele directii:

- cresterea profitabilitatii,
- cresterea valorii pentru client,
- atingerea excelentei,
- cresterea performantei personalului, cresterea performantei de mediu, sanatate si securitate ocupationala.

Climatul intern la care este conectat tot personalul din cadrul Grupului influenteaza puternic relatiile cu factorii mediului extern. Intregul lant de activitati care participa la realizarea produselor si a serviciilor Grupului este influentat de structura organizatorica a firmelor, de procesele/ serviciile si interactiunea acestora, de valori si crez.

Structura organizatorica a firmelor din cadrul Grupului

Structura organizatorica a firmelor din cadrul Grupului urmareste urmatoarele elemente:

- definirea si implementarea scopului si functiunii fiecarui compartiment si post de lucru, urmarindu-se o structura cat mai simpla, flexibila si cat mai putine nivele organizatorice.
- implementarea unui mod de comunicare intre compartimente si functiuni;
- stabilirea si implementarea proceselor, tehnologiilor si a tehnicilor folosite de organizatii pentru a transforma resursele organizationale interne in produse sau servicii.
- definirea si implementarea unor sisteme de management axate pe calitate, mediu, sanatatea si securitatea angajatilor si imbunatatirea continua a proceselor / serviciilor Grupului.

Procese/ servicii si interactiunea acestora

- procesele de management, sunt de coordonare, analiza si decizie; asigurare a resurselor necesare desfasurarii activitatilor si imbunatatirea proceselor/ serviciilor;
- procesele/ serviciile, (vanzarea produselor/ serviciilor, aprovizionare, logistica, fabricatia si dezvoltarea produselor si proceselor);
- monitorizarea si controlul produselor/ serviciilor;
- interactiunea dintre procese/ servicii si modul de evaluare.

Personalul, valorile si crezul acestuia

In cadrul Grupului, factorului uman ocupa un loc important, in sensul urmatoarelor aspecte:

- pregatirea si modul de actiune al managerilor sub aspectul valorilor, al crezurilor si al caracteristicilor demografice (varsta, experienta, educatie, pozitie sociala);
- pregatirea si modul de actiune a personalului Grupului (personalitati, atitudini, valori, motivatii, comportamente, credinte)
- cultura Grupului si aderenta personalului la aceasta.

Metode si tehnici de conducere

- managementul schimbarii si inovarii, prin implementarea unor programe de imbunatatire a proceselor si a activitatilor societatilor din Grup;
- managementul pe baza de obiective aplicat la toate nivelurile in vederea atingerii performantei societatilor din Grup ;
- managementul strategic, in scopul realizarii legaturii intre oportunitatile mediului si posibilitatile Grupului;
- managementul prin proiecte, in scopul asimilarii rapide si eficiente de noi produse/ servicii;
- tabloul de bord, pentru masurarea si tinerea sub control a parametrilor critici ai afacerii (procese interne, resurse umane, satisfactia clientilor si gestiunea economico-financiara).
- managementul costurilor, prin implementarea unor programe de reducere a costurilor ce vizeaza proiecte de imbunatatire si optimizare a proceselor/ serviciilor precum si analiza si monitorizarea lunara a categoriilor de costuri.

Strategia de resurse umane

Indeplinirea obiectivelor strategice din cadrul Grupului depinde de factorul uman. Dezvoltarea firmelor din cadrul Grupului implica politici care creeaza valoare pe termen lung si care asigura performanta viitoare a Grupului.

Acestea sunt:

- recrutarea timpurie necesara pentru posturi cu studii superioare – studenti in anii terminali si absolventi;
- promovare din interiorul societatii Grupului;

- dezvoltarea invatamantului dual, corelarea ofertei educationale cu nevoile societatilor din cadrul Grupului;
- armonizarea nevoilor angajatilor in corelatie cu posibilitatile si intereselr societatilor din cadrul Grupului;

2. MANAGEMENTUL SUBSTANTELOR SI AMESTECURILOR PERICULOASE

COMP A are procedurat managementul substantelor si amestecurilor periculoase care reglementeaza si stabileste modul de cumparare, transport, manipulare, stocare, utilizare si gestionare a substantelor si amestecurilor periculoase, in vederea asigurarii protectiei mediului inconjurator, securitatii angajatilor si pentru controlul si minimizarea riscului de accidente in care sunt implicate substante si amestecuri periculoase.

Cumpararea substantelor/amestecurilor periculoase se face in conformitate cu procedura „Prospectare piata, evaluare si selectare furnizori/ incheierea comenzii/ contractului cu furnizorii”.

Furnizorii Grupului se aliniaza Regulamentului (CE) REACH nr 1907/2006 si Regulamentul 830/2015

Pe site-ul societatii mama www.compa.ro sunt incarcate documentele necesare furnizorilor Grupului:

- cerinte generale de cumparare unde sunt specificate conditiile de mediu si alte cerinte pentru furnizorii;
- **Ghidul de achizitii ecologice** in care sunt precizate politicile si practicile referitoare la achizitii si orientarea spre achizitii care au un impact minim asupra mediului.

Firmele din cadrul Grupului se aliniaza la sistemul procedural al societatii mama COMP A.

Emisiile de carbon/ masurile planificate pentru reducerea emisiilor de carbon

Firma-mama COMP A a modernizat centrala electrotermica prin proiectul «*Imbunatatirea eficientei energetice a proceselor de fabricatie la SC COMP A SA*» Prin aceasta modernizare s-au redus emisiile de carbon si s-a imbunatatit sistemul de monitorizare a instalatiei.

Utilizarea substanțelor chimice periculoase sau a biocidelor

Manipularea si depozitarea substantelor periculoase se face respectand masurile obligatorii care reglementeaza activitatea de cumparare, transport, manipulare, stocare, utilizare si gestionare a substantelor si amestecurilor periculoase din cadrul Grupului.

In acest mod se asigura protecta mediului inconjurator, securitatea angajatilor si controlul/ minimizarea riscului de accidente in care sunt implicate substante si amestecuri periculoase.

Depozitarea diferitelor substante si preparate chimice periculoase se face tinand cont de compatibilitatile dintre substante. Evidenta substantelor si amestecurilor periculoase utilizate se tine in programul SAP (Sistemul Aplicatiilor si Produselor). Firmele din cadrul Grupului au suportul asigurat de responsabilitii din COMP A. Persoanele care manipuleaza, utilizeaza, depoziteaza si transporta substante/amestecuri periculoase sunt instruite si cunosc masurile care trebuie luate in caz de situatii de urgenta.

Masurile planificate pentru reducerea emisiilor de carbon

Anual, in programele de management de mediu sunt planificate obiective de reducere a consumurilor de gaze de ardere din procesele tehnologice in scopul reducerii emisiilor de gaze de ardere (emisii de carbon).

Gazele de ardere (CO, pulberi) din procesele tehnologice si de la centrala electrotermica sunt anual masurate, in emisie, la cos, de catre un laborator acreditat. Nu s-au constat depasiri ale indicatorilor monitorizati in anii 2016, 2017, 2018.

3. ASPECTE TEMATICE/ PROBLEME DE MEDIU

Grupul COMPA se preocupa in mod constant de protectia si conservarea mediului inconjurator, urmarindu-se:

- respectarea legislatiei in vigoare referitoare la protectia mediului;
- economisirea resurselor naturale;
- identificarea potentialelor riscuri, anticiparea consecintelor si luarea in considerare a acestora;
- modernizarea, re tehnologizarea progresiva a fluxului tehnologic pentru cresterea eficientei mijloacelor de depoluare.

COMPA are implementat un Sistem de Management de Mediu conform standardului **ISO 14001**, in conformitate cu ISO 14001:2015, recertificat in 2018 de catre organismul de certificare **TUV Rheinland** din Germania.

Activitatile reglementate prin acest sistem sunt mentinute si continuu imbunatatite fiind supravegheate sistematic prin audit intern dar si de catre autoritatea de certificare.

In cadrul Grupului sunt identificate si evaluate o serie de aspecte de mediu, care sunt luate in considerare la stabilirea obiectivelor:

- natura si amploarea activitatilor/serviciilor;
- prevederi legale si alte cerinte;
- aspecte de mediu semnificative;
- optiuni tehnologice;
- cerinte operationale si comerciale;
- resurse materiale, financiare si umane;
- punctele de vedere ale partilor interesate.

Pentru atingerea obiectivelor sunt fixate pe o perioada de timp determinata tinte de mediu masurabile, stabilite pentru functiile, departamentele in care au fost identificate aspecte de mediu semnificative si documentate in *Programul de management de mediu*:

- protectia solului impotriva poluarii cu substante nocive;
- protectia apelor, impotriva poluarii cu substante nocive;
- reducerea emisiilor de vapori vopsea, diluant (COV);
- reducerea emisiilor de vapori la locul de munca;
- imbunatatirea gestiunii deseurilor;
- respectarea prevederilor legale si de reglementare;
- constientizarea angajatilor privind protectia mediului;
- reducerea riscului de incendii, explozii.

In cadrul Grupului sunt asigurate:

- programe de monitorizare si masurare a indicatorilor de stare a mediului pentru prevenirea si controlul emisiilor in atmosfera, apelor uzate, zgomotului, poluarii solului , deseurilor periculoase si nepericuloase;
- programe preventive de intretinere pentru instalatiile si echipamentele relevante;
- metode de inregistrare a necesitatilor de intretinere si revizie;
- programe de management de mediu cu obiective si tinte de mediu pentru reducerea si controlul poluarii
- planuri de prevenire si combatere a poluarilor accidentale;
- instruii (cursuri, sedinte operative) prin care intreg personalul este constientizat asupra implicatiilor reglementarii date de autorizatia integrata de mediu pentru activitatea societatii, a tuturor efectelor asupra mediului rezultate din functionarea in conditii normale si conditii anormale a instalatiilor, constientizarea necesitatii de a raporta abaterea de la conditiile de autorizare integrata de mediu, prevenirea emisiilor accidentale si luarea de masuri atunci cand apar emisii accidentale, constientizarea necesitatii de implementare si mentinere a evidentelor de instruire;
- raportarile si notificarile la autoritatile competente de mediu in conformitate cu autorizatiile detinute de COMPA.

La nivelul firmei-mama, s-a stabilit un **indicator de performanta globala de mediu** care este calculat in functie de performanta de management de mediu (furnizeaza informatii privind eforturile managementului de a influenta performanta de mediu a organizatiei) si de performanta operationala de mediu.(care ofera informatii privind rezultatele operationale ale performantei de mediu ale activitatilor organizatiei).

Firmele din cadrul Grupului se aliniaza la sistemul de management de mediu al firmei-mama COMPA.

4. ASPECTE TEMATICE/ POLITICA DE RESPONSABILITATE SOCIALA

Firma-mama COMPA isi asuma urmatoarele principii:

- asumarea responsabilitatii referitoare la impacturile pe care le producem asupra societatii, economiei si mediului;
- transparenta deciziilor si a activitatilor, care pot afecta societatea si mediul;
- respectarea si promovarea unui comportament etic: onestitate, echitate si integritate, ca valori care ne preocupa, in raport cu oamenii si mediul;
- respectul pentru interesele partilor interesate de deciziile si activitatile Grupului;
- asigurarea conformitatii la totalitatea legilor si reglementarilor aplicabile;
- respectarea normelor internationale de comportament in afaceri;
- respectarea si promovarea drepturilor omului, pe care le consideram inalienabile si avand un caracter universal.

Grupul integreaza principiile *Responsabilitatii Sociale* prin conduita unui management bazat pe principiile leadership-ului si a abordarii vigilente in raport cu impactul deciziilor asupra societatilor, mediului si factorilor economici.

Liniile directoare ale responsabilitatii sociale sunt prezentate mai jos:

- **Asigurarea unui management organizational** ca mod de conducere si desfasurare a activitatilor intr-o maniera etica si responsabila; managerii vor actiona ca modele prin integrarea acestor consideratii in procesul decizional si in toate activitatile.
- **Respectarea si promovarea drepturilor omului** in sensul recunoasterii drepturilor tuturor fiintelor umane, drepturi civile, politice, economice, sociale si culturale; Grupul nu va tolera abuzuri privind drepturile omului si nu se va implica sau nu va fi complice in nicio activitate care recurge la, sau incurajeaza vreun abuz asupra drepturilor omului;
- **Aplicarea practicilor de munca** adecvate pentru asigurarea conditiilor de munca si protectie sociala conform standardelor si reglementarilor legale aplicabile; Grupul se angajeaza sa ofere sanse egale in toate aspectele legate de ocuparea fortei de munca si nu va adopta sau tolera un comportament ilegal la locul de munca. Grupul asigura un mediu de lucru sigur si sanatos si nu va compromite sanatatea si securitatea niciunei persoane. Toti angajatii sunt responsabili pentru promovarea atitudinilor de lucru in conditii de siguranta;
- **Protejarea mediului** ca mod de a raspunde provocarilor actuale de mediu si ca angajament de a aplica si promova practici responsabile de mediu, inclusiv prin incurajarea dezvoltarii tehnologiilor ecologice; Grupul actioneaza pentru a imbunatati continuu performantele proprii in ceea ce priveste aspectele de mediu.
- **Aplicarea de practici echitabile** ca mod de conduita etica in relatiile cu alte organizatii si persoane, respectand legile si reglementarile nationale si internationale aplicabile; Grupul se angajeaza sa mentina cele mai inalte standarde de integritate si practici de guvernanta corporativa aplicabile pietei de capital, cu scopul promovarii increderii in sistemele cu care lucreaza. Grupul se angajeaza la dialog in timp util cu toate partile interesate, inclusiv actionarii, clientii, angajatii si reprezentantii acestora, guvern si alte entitati.
- **Responsabilitatea fata de clienti si consumatori** pentru asigurarea dreptului acestora referitor la securitatea de utilizare, informare, alegere, exprimare, corectare, educare, in raport cu produsele si serviciile furnizate de Grup;
- **Implicarea in dezvoltarea comunitatii** ca mod de recunoastere ca suntem parte a comunitatii, a drepturilor cuvenite membrilor acesteia, dar si a elementelor de cultura, religie, traditie si istorie sau a parteneriatului cu aceasta. Grupul va contribui la calitatea vietii din comunitatea din care face parte prin sprijinirea programelor inovatoare in domeniul sanatatii, educatiei, serviciilor sociale si de mediu precum si a proiectelor culturale si civile.

Managerii Grupului se asigura permanent ca exista si functioneaza eficient structuri organizationale adecvate pentru a identifica, monitoriza si gestiona in mod eficient aspectele de *Responsabilitate Sociala* si performanta, relevante pentru afaceri. Grupul se angajeaza sa masoare, sa auditeze si sa raporteze performantele actiunilor sale de Responsabilitate Sociala.

5. ASPECTE TEMATICE/ FORTA DE MUNCA

Intr-o perioada marcata de dezechilibre pe piata muncii, Grupul a urmat o politica activa si dinamica de angajare sub semnul diversitatii. Cu un efectiv de peste 2000 de angajati, Grupul este unul din principalii angajatori din judetul Sibiu.

5.1. Ocuparea fortei de munca

Intr-o perioada marcata de dezechilibre pe piata muncii, Grupul a urmat o politica activa si dinamica de angajare sub semnul diversitatii.

In intervalul 2017 – 2019 numarul mediu de personal pe total Grup in anul 2019 a crescut cu 4,5% fata de 2018 si cu 7,48% fata de anul 2017.

Numar mediu personal	2017	2018	2019	2019 / 2018	2019 / 2017
COMPA SA	2031	2094	2194	104,78%	108,03%
TRANSCAS SRL	10	9	9	100,00%	90,00%
COMPA IT SRL	61	54	56	103,70%	91,80%
RECASERV SRL	37	43	40	93,02%	108,11%
TOTAL GRUP	2139	2210	2299	104,50%	107,48%

5.2. Managementul capitalului uman

In ceea ce priveste managementul capitalului uman, s-a pornit de la premiza ca indeplinirea obiectivelor strategice depinde in primul rand de factorul uman. Dezvoltarea firmei-mama implica elemente care creeaza valoare pe termen lung si care pot asigura performanta in viitor.

Domeniile politicii de resurse umane sunt specifice, intercorelate si se echilibreaza reciproc. In principal Grupul se va orienta spre:

- recrutarea timpurie necesara pentru posturi cu studii superioare–studenti in anii terminali si absolventi;
- promovari din interiorul Grupului;
- implicarea in corelarea ofertei educationale din domeniul tehnic cu nevoile agentilor economici;

Principalele obiective strategice urmarite in proiectia urmatoarelor ani sunt:

- adaptarea si dezvoltarea competentelor strategice;
- consolidarea unui climat organizational functional;
- asigurarea unui nivel de satisfactie ridicat;
- dezvoltarea de aptitudini pentru actiune: constientizare, performanta, participare, motivare.

Urmărirea axelor strategice este posibila prin atingerea urmatoarelor obiective:

- gestionarea eficienta a competentelor personalului;
- proces de formare aliniat strategiilor Grupului;
- identificarea potentialilor angajati/ specialisti (elevi, studenti) prin gestionarea stagiilor de practica si acordarea de burse;
- dezvoltarea carierei tinerilor absolventi prin insotirea parcursului de integrare cu formari de specialitate;
- dezvoltarea personala;

- implicarea in dezvoltarea invatamantului universitar tehnic prin sprijinirea integrarii cunostintelor teoretice cu cele practice prin stagii in cadrul *Centrului de Formare si Perfectionare COMPA*, practica, teme pentru examene de licenta, etc.;
- acoperirea posturilor cu nivel de expertiza inalta;
- planuri de formare pentru “entry-level”;
- pachete de remunerare corelate cu performantele individuale;
- conditii si climat de munca prielnic;
- dezvoltarea cadrului in care se desfasoara informarea si consultarea angajatilor;
- accesarea fondurilor europene pentru dezvoltarea resurselor umane;
- retea interna de formatori autorizati (pe domenii);
- asigurarea absolventilor de invatamant profesional care sa raspunda cerintelor Grupului prin adoptarea sistemului de invatamant dual.

5.3. Respectarea drepturilor omului

Proceduri de primire si solutionare reclamatii

In Grup exista un sistem de solutionare a plangerilor angajatilor care reglementeaza modul in care acestia pot adresa conducerii societatilor afiliate, petitii formulate in nume propriu. Petitiile au ca obiect problemele sociale in legatura cu munca.

5.4. Respectarea libertatii de asociere

Managementul Grupului recunoaste libera exercitare a dreptului sindical, conform conventiilor internationale la care Romania a aderat, precum si libertatea de opinie a fiecarui salariat.

Managementul Grupului se obliga sa adopte o pozitie impartiala fata de sindicate si de reprezentantii acestora.

Sindicatul este organul reprezentativ oficial al membrilor de sindicat, ai salariatilor Grupului in fata administratiei, iar aceasta recunoaste sindicatul ca organizatie democratica si factor de progres si sustine activitatea acestuia. Legatura cu sindicatele se bazeaza pe incredere, buna credinta si promptitudine in informare.

Organizatiile sindicale apara drepturile membrilor lor, ce decurg din legislatia muncii, din Contractul Colectiv de Munca in cadrul firmei-mama, contractele individuale de munca, in fata instantelor judecatoresti, a altor institutii sau autoritati ale statului prin aparatorii proprii sau alesi. Angajatorul are obligatia de a invita delegatii alesi ai organizatiilor sindicale reprezentative sa participe in consiliile de administratie sau in alte organisme asimilate acestora, la discutarea problemelor de interes profesional, economic, social, cultural sau sportiv.

5.5. Sanatatea si securitatea muncii

Prin integrarea sanatatii, sigurantei si a considerentelor de mediu, in cadrul Grupului se protejeaza atat angajatii cat si mediul inconjurator, pentru a activa in conformitate cu reglementarile in vigoare si pentru a dezvolta tehnologii care extind masurile sustenabile la nivel mondial.

5.6. Politica in domeniul calitatii, mediului, sanatatii si securitatii ocupationale

Calitatea, protectia mediului, sanatatea si securitatea ocupationala fac parte din valorile la care tinem, fiind integrate in strategia dezvoltarii pe termen lung.

Principiile si liniile de actiune urmarite de Grup sunt:

- Orientarea catre client pentru a demonstra ca cerintele si asteptarile acestuia:
 - sunt determinate, intelese si satisfacute in mod consecvent.
 - sunt determinate, intelese si satisfacute obligatiile de conformare care au legatura cu aceste cerinte si asteptari.
 - sunt determinate si tratate riscurile si oportunitatile care pot influenta conformitatea produselor si serviciilor Grupului.
 - sunt mentinute capabilitatea si orientarea de a creste satisfactia clientului;
- Mentinerea si imbunatatirea continua a eficacitatii si eficientei sistemului de management integrat al calitatii, mediului, sanatatii si securitatii ocupationale.
- Comunicarea, constientizarea si implementarea cerintelor sistemului la nivelul tuturor functiunilor implicate, astfel incat sa fie clar inteles caracterul obligatoriu al acestora.
- Angajamentul tuturor functiunilor de a se conforma cerintelor specificate de clienti si reglementarilor sistemului integrat pentru crearea unui climat si a unei culturi pro calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala in cadrul organizatiei.
- Identificarea, stabilirea, detalierea si planificarea la nivelul tuturor functiunilor a obiectivelor si tintelor de calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala care sa se refere la cresterea performantelor care sa reflecte cerintele si asteptarile Grupului, ale clientilor precum si cele ale altor parti interesate.

In acest sens se au in vedere urmatoarele directii de actiune:

- asumarea si indeplinirea cerintelor si asteptarilor clientilor, referitoare la calitate, termene, cost precum si a unor alte cerinte specifice ale acestora;
- promovarea celor mai bune tehnologii disponibile in raport cu mediul inconjurator;
- gestiunea si controlul adecvat al substantelor chimice periculoase;
- reducerea concentratiei poluantilor din apele reziduale, a poluantilor emisi in atmosfera si a nivelului de zgomot, si incadrarea lor in limitele legale maxime admise;
- intretinerea si exploatarea adecvata a utilajelor si echipamentelor tehnologice;
- reducerea consumurilor de materii prime si utilizarea rationala a resurselor naturale (energie electrica, apa, aer, gaze);
- managementul adecvat al deseurilor;
- dezvoltarea unei culturi in domeniul mediului si a sanatatii si securitatii ocupationale prin instruirea, constientizarea si implicarea activa a angajatilor.
- Conformarea cu legislatia in vigoare dar si cu reglementarile si cerintele altor parti interesate si pe care Grupul le asuma sau la care subscrie, referitoare la calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala aplicabile produselor, proceselor, serviciilor si activitatilor.
- Actionarea sistematica in directia prevenirii poluarii dar si a prevenirii accidentelor de munca si a bolilor profesionale.
- Asumarea unor responsabilitati sociale adecvate activitatilor, produselor/serviciilor si in acord cu asteptarile partilor interesate si partenerilor sociali.

- Examinarea periodică a modului in care este implementata si functionala prezenta politica in domeniul calitatii, mediului, sanatatii si securitatii ocupationale;
- Impunerea insusirii si adoptarii de principii asemanatoare referitoare la calitate, mediu, sanatate si securitate furnizorilor de produse/ servicii.
- Deleagarea fiecarui angajat a responsabilitatii respectarii si a punerii in aplicare a prezentei politici corespunzator sarcinilor care ii revin in cadrul acestui sistem, asa cum acestea rezulta din documentele si reglementarile acestuia si in conformitate cu fisa de post.

5.7. Strategia de marketing, cumparari si vanzari

Prioritatea departamentului de marketing si a celui de vanzari este aceea de a furniza produse / servicii de calitate care sa satisfaca si chiar sa depaseasca asteptarile clientilor.

Principalul obiectiv al cumpararilor este gasirea de surse de aprovizionare care sa asigure o competitivitate cat mai ridicata a preturilor materiilor prime si materialelor aprovizionate.

In contextul globalizarii si al alinierii pietei la cotationile bursiere pentru majoritatea produselor, obiectivul cumpararilor este obtinerea unui indice cu cel putin 20% mai favorabil decat indicele comunicat de *Institutul National de Statistica* pe segmentul respectiv.

Analiza acestui indice se face pe fiecare grupa de produse in parte:

- produse metalurgice,
- semifabricate si componente;
- SDV-uri;
- produse din cauciuc si mase plastice;
- chimicale / lubrifianti / gaze;

O tinta continua o reprezinta prospectarea pietei si gasirea de noi solutii de aprovizionare precum si dezvoltarea furnizorilor in scopul obtinerii celui mai bun nivel de pret si calitate in produsele aprovizionate.

Activitatea de cumparari s-a dezvoltat continuu, odata cu dezvoltarea firmei-mama.

Concentrarea catre clienti mari din industria auto a dus la largirea considerabila a bazei de date de furnizori precum si la cresterea ponderii furnizorilor din import, in total cumparari. Acest lucru se datoreaza nivelului ridicat de specializare cerut furnizorilor.

Grupul a trecut de la achizitionarea in principal a materialelor de baza, la achizitionarea de semifabricate din import, fapt datorat cresterii nivelului tehnologic al societatii si implicit a specializarii pe anumite domenii.

In contextul pietei actuale se poate estima o continuare a trendului pe urmatorii ani. Totusi, strategia societatii este de crestere a ponderii achizitiilor din intern pentru a minimaliza costurile de transport si a asigura o mai buna integrare a furnizorilor. Acest lucru nu a fost posibil in trecut, deoarece gradul de specializare ridicat a majoritatii produselor aprovizionate a facut imposibila asigurarea de pe plan intern.

5.8. Cercetare dezvoltare

Teluri strategice

- cresterea productivitatii la produsele curente, conform contractelor cu clientii;
- integrarea unor procese adiacente la produsele curente;
- dezvoltarea de produse si procese noi in afara industriei auto.

a). Obiectivele activitatii tehnice/ Dezvoltarea de produse si procese noi a firmei -mama

- sisteme alternative de captare a energiei;
- dezvoltarea unui proces nou pentru realizarea corpului injector;
- realizarea de caracteristici suplimentare in procesul de fabricatie nozzle;
- dezvoltarea proceselor pentru realizarea de corpuri injectoare suplimentare;
- largirea gamei de cartere centrale pentru turbosuflante;
- largirea gamei de pinioane;
- dezvoltarea fabricatiei pentru rampa comuna din sistemul de injectie;
- acoperirea de piese cu aliaj Zn – Ni, pe noua linie automata;
- dezvoltarea fabricatiei de arcuri infasurate la rece pentru industria de automobile;
- dezvoltarea fabricatiei de piese pentru scule de mana;
- dezvoltarea fabricatiei 3 Parti Insert (3PI) pentru o noua generatie;
- integrarea unor procese adiacente la reperele stantate;
- dezvoltare de procese de stantare prin transfer;
- dezvoltarea unor componente auto;
- integrarea procesului de forjare orizontala pentru productivitate semnificativ mai mare;
- dezvoltare repere tip brida transmisie si pinioane;
- dezvoltarea fabricatiei de ansamble mecano-sudate;
- dezvoltarea proces de forjare pentru diferite repere din ansamblul turbosuflanta, corp injector, rampa comuna precum si pentru pinioane.
- identificarea produselor care se pot adapta la tehnologiile existente;
- dezvoltarea de tehnologii noi in COMPA (stantarea de precizie, forjarea la rece – extrudarea, procese de acoperire metalice si nemetalice);
- dezvoltarea de dispozitive inteligente, autoformabile si echiparea masinilor unelte cu sisteme de alimentare automate si semiautomate;
- dezvoltarea produsului *rampa comuna* pentru motoare alimentate cu benzina si injectie directa;
- dezvoltarea procese pentru realizarea de componente ale masinilor unelte;
- dezvoltarea de produs si proces pentru fulie pompa de apa, din table de inalta rezistenta
- dezvoltarea de procese pentru reperele tip “ball nut”.
- dezvoltarea de procese pentru pinioane.
- automatizarea proceselor de sudura la piesele destinate echipamentelor de ridicat.

b). Implementarea procesului de imbunatatire continua

- eficientizarea procesului de *dezvoltare produse si procese noi*;
- informatizarea bazei de date tehnologice si utilizarea aplicatiilor IT in procesul de dezvoltare (Team Center Windchill si Sharepoint).

c). Reproiectarea proceselor dupa principii si tehnici KAIZEN

- reproiectarea proceselor/ serviciilor astfel incat pe dotarile existente sa se obtina cele mai bune performante:
 - ✓ productivitate;
 - ✓ stocuri;
 - ✓ ergonomie;
 - ✓ sanatate si securitate.

d). Cresterea nivelului de aptitudine al activitatilor

- instruirea personalului;
- audit intern periodic.

6. COMBATEREA CORUPTIEI SI A DARII DE MITA

Pentru a preveni coruptia, respectiv abuzul de putere in vederea obtinerii unui castig personal, Grupul actioneaza in vederea identificarii riscurilor de coruptie si a implementarii si mentinerii unor politici si practici impotriva oricarei forme de coruptie. De asemenea, s-au luat masuri de constientizare a angajatilor, reprezentantilor, contractorilor si furnizorilor despre coruptie si despre modul prin care pot sa o contracareze.

7. LANTUL DE APROVIZIONARE

COMPA, in calitate de firma-mama, poate influenta si firmele afiliate prin deciziile sale de cumparare si achizitii. Pentru a promova responsabilitatea sociala in lantul valoric, COMPA integreaza criteriile etice, sociale, de mediu si de egalitate intre sexe, inclusiv de sanatate si securitate, in practicile sale de cumparare, de distributie si practicile de contractare.

De asemenea, COMPA incurajeaza atat firmele afiliate cat si organizatiile colaboratoare sa adopte politici similare, fara a permite un comportament anticoncurential, sa manifeste vigilența in mod permanent si sa monitorizeze organizatiile cu care are relatii, in scopul de a preveni compromiterea angajamentelor privind responsabilitatea sociala.

Director General,
Ioan DEAC

Director Economic,
Ioan MICLEA