

2017

# RAPORT ANUAL

## CONSOLIDAT

2017

## CUPRINS

|   |    |
|---|----|
| A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE ....      | 48 |
| METODE DE CONSOLIDARE APLICATE .....  | 48 |
| B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI .....                              | 49 |
| Societatea COMPA S.A. ....  | 49 |
| Societatea COMPA I.T. S.R.L.....  | 50 |
| Societatea TRANS C.A.S. S.R.L. ....   | 50 |
| Societatea RECASERV S.R.L. ....   | 51 |
| 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI.....  | 51 |
| 1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI .....   | 51 |
| 1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI .....                               | 51 |
| 1.3. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA GRUPULUI .....                               | 52 |
| 2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI.....   | 54 |
| 2.1. Imobilizări corporale si investitii imobiliare .....                                     | 54 |
| 2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului .....   | 54 |
| 2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului ..... | 55 |
| 3. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI .....  | 55 |

## **A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

În baza Ordinului Ministerului Finanțelor Publice 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 Financiare (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 2844/2017.

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2017.

### **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 calitate 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 / director general               |
|   | Miclea Ioan  | – administrator / director economic           |
|   | Maxim Mircea-Florin  | – administrator neexecutiv                    |
|   | Baltes 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                 |
| <b>TOTAL</b>                          |                               | <b>1.768.450</b>                      |                       |

## 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                          | 200.000 lei  |
| Acționar unic                           | Societatea COMPA S.A                                 |
| Administrator                           | Acu Florin-Ștefan                                    |

## Societatea TRANS C.A.S. 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 2017 în activitatea economico-financiară a Grupului nu s-au întâmplat evenimente deosebite demne de semnalat.

Apreciem totuși faptul că la nivelul Grupului anul 2017 este al doilea an în care nu mai este inclusă în aria de consolidare firma ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A.Sibiu, datorită cesionării prin vânzare a titlurilor de participare deținute de către COMPA S.A astfel încât diferența dintre indicatorii la nivelul Grupului și cei ai firmei COMPA sunt destul de mici, apreciind așadar că ponderea firmei mamă în cadrul Grupului la aproape toți indicatorii este covârșitoare.

Prin urmare, influența creșterii cifrei de afaceri a firmei COMPA în totalul creșterii acestui indicator este de asemenea hotărâtoare, semnificativă, nivelul acestui indicator la nivelul Grupului fiind în anul 2017 cu 10,2% mai mare decât cifra de afaceri realizată în anul 2016.

În mod similar și celelalte poziții din bilanț și contul de profit și pierdere ale Grupului au o evoluție foarte asemănătoare cu cea înregistrată la nivelul firmei mamă COMPA.

### 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  | 2017        | 2016        |
|------------------|-----|-------------|-------------|
| Cifra de afaceri | Lei | 708.120.315 | 642.675.460 |
| Profitul net     | Lei | 38.553.268  | 52.698.9621 |
| Total active     | Lei | 601.827.973 | 570.055.005 |
| Datorii totale   | Lei | 193.105.597 | 200.138.469 |

**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), rezultati 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    | 2017        | 2016        |
|----------------------|-------|-------------|-------------|
| Cifra de afaceri     | Lei   | 704.042.288 | 638.659.554 |
| Profitul net         | Lei   | 38.098.354  | 51.627.557  |
| Total active         | Lei   | 596.889.165 | 567.005.102 |
| Datorii totale       | Lei   | 192.374.065 | 200.844.277 |
| Număr mediu personal | Pers. | 2.031       | 1.954       |

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

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

| INDICATORUL          | UM    | 2017      | 2016      |
|----------------------|-------|-----------|-----------|
| Cifra de afaceri     | Lei   | 1.751.839 | 1.656.826 |
| Profitul net (rd.08) | Lei   | 47.201    | 389.075   |
| Total active         | Lei   | 877.948   | 733.704   |
| Datorii totale       | Lei   | 224.838   | 127.795   |
| Număr mediu personal | Pers. | 10        | 10        |

**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    | 2017       | 2016       |
|----------------------|-------|------------|------------|
| Cifra de afaceri     | Lei   | 17.886.702 | 18.753.135 |
| Profitul net         | Lei   | 334.191    | 569.754    |
| Total active         | Lei   | 8.989.189  | 7.757.381  |
| Datorii totale       | Lei   | 4.029.376  | 3.128.653  |
| Număr mediu personal | Pers. | 61         | 63         |

## d) RECASERV S.R.L. Sibiu

Indicatorii principali realizații pe anii 2017 și 2016, sunt prezentați în tabelul următor:

| INDICATORUL          | UM    | 2017      | 2016      |
|----------------------|-------|-----------|-----------|
| Cifra de afaceri     | Lei   | 1.803.523 | 1.478.197 |
| Profitul net         | Lei   | 73.523    | 112.576   |
| Total active         | Lei   | 671.357   | 519.216   |
| Datorii totale       | Lei   | 197.681   | 118.841   |
| Număr mediu personal | Pers. | 37        | 28        |

### 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

În anul 2017, comparativ cu anul precedent 2016 nici în activitatea Grupului nu s-au manifestat fenomene sau factori majori de incertitudine care să impactiveze lichiditatea Grupului.

Nu s-au înregistrat cheltuieli mari de investiții ca în anii anteriori care să pună presiune asupra fluxurilor financiare la nivelul Grupului și implicit asupra lichidității la nivelul Grupului.

În cadrul Grupului, la nivelul fiecărei firme se urmăresc distinct creanțele scadente de la client acționându-se prompt la parteneri atunci când se constată anumite disfuncțiuni în procesele de plată a facturilor scadente către COMPA.

Prin urmare și la nivelul Grupului au fost diminuate sau chiar anulate riscurile cu impact asupra lichidității Grupului pe tot parcursul anului 2017

### b) Impactul cheltuielilor de capital asupra situației financiare a Grupului

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2017 față de 2016 sunt prezentate în tabelul următor:

| EXPLICAȚII   | 2017               | 2016               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Cifra de afaceri totală, din care:</b>                                  | <b>708.120.315</b> | <b>642.675.460</b> |
| Venituri din vânzări de produse finite                                     | 694.079.372        | 620.718.452        |
| Venituri din prestări de servicii  | 7.790.781          | 6.413.568          |
| Venituri din vânzarea mărfurilor   | 5.783.759          | 12.139.789         |
| Venituri din alte activități<br>(chirii, vânzări de materiale și ambalaje) | 462.747            | 3.093.642          |



| EXPLICAȚII  | 2017               | 2016               |
|---|--------------------|--------------------|
| Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene) | 3.656              | 310.009            |
| Alte venituri operationale  | 10.062.563         | 16.73.307          |
| <b>Total venituri din exploatare</b>  | <b>718.182.878</b> | <b>658.748.767</b> |

Analizând veniturile din exploatare ale Grupului prezentate în tabelul de mai sus putem constata că la principalele poziții de venituri realizările anului 2017 sunt semnificativ mai mari decât cele realizate în anul 2016.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI

### 2.1. Imobilizări corporale și investiții imobiliare

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

| EXPLICAȚII                         | 2017               | 2016               |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Terenuri și construcții            | 121.703.068        | 112.812.836        |
| Echipeamente și autovehicule       | 183.516.936        | 187.164.748        |
| Alte imobilizări corporale         | 203.718            | 254.141            |
| Imobilizări corporale în curs      | 11.405.414         | 19.674.325         |
| Investiții imobiliare              | 40.561.717         | 40.269.842         |
| <b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE</b> | <b>357.390.853</b> | <b>360.175.892</b> |

Așa cum am mai menționat și cu privire la evoluția altor indicatori și în structura imobilizărilor corporale la 31.12.2017, la nivelul Grupului comparativ cu 31.12.2016 se poate constata o similitudine cu cea existentă la nivelul imobilizărilor corporale de la nivelul firmei mamă COMPA:

- au scăzut imobilizările corporale în curs la nivelul Grupului cu aproximativ 8 milioane lei prin punerea lor în funcțiune;
- au scăzut, de asemenea la finele anului 2017 față de anul precedent valoarea poziției bilanțiere echipamente și autovehicule ca urmare a ieșirilor prin amortizare într-o proporție mai mică decât a intrărilor prin punerea în funcțiune a investițiilor efectuate.

### 2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului

Gradul de uzură al imobilizărilor corporale ale Grupului, în perioada 2014 și 2015 sunt prezentate în tabelul următor:

| EXPLICAȚII          | 2017         | 2016       |
|---------------------|--------------|------------|
| <b>Construcții:</b> |              |            |
| - Valoare inventar  | 86,911,987   | 73.046.115 |
| - Valoare ramașă    | 78,193,907   | 69.303.675 |
| - Uzură             | 8,718,080.00 | 3.742.440  |
| - Grad de uzură (%) | 10.03        | 5.12       |

| EXPLICAȚII                        | 2017        | 2016        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Echipe și autovehicule</b>     |             |             |
| - Valoare inventar                | 486,004,405 | 457.387.959 |
| - Valoare ramașă                  | 183,516,936 | 187.164.748 |
| - Uzură                           | 302,487,469 | 270.223.211 |
| - Grad de uzură (%)               | 62.24       | 59.08       |
| <b>Alte imobilizări corporale</b> |             |             |
| - Valoare inventar                | 1,196,573   | 1.219.458   |
| - Valoare ramașă                  | 203,718     | 254.141     |
| - Uzură                           | 992,855     | 965.317     |
| - Grad de uzură (%)               | 82.97       | 79.16       |

### 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  | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Active imobilizate:</b>  |                    |                    |
| Imobilizări corporale   | 316.829.136        | 319.906.050        |
| Imobilizări necorporale   | 3.139.726          | 3.702.785          |
| Investitii imobiliare   | 40.561.717         | 40.269.842         |
| Alte creanțe imobilizate  | 116.684            | 107.354            |
| Creanțe privind impozitul amânat  | 807.947            | 821.303            |
| <b>Active imobilizate - total</b>                                       | <b>361.455.210</b> | <b>364.807.335</b> |
| <b>Active circulante:</b>   |                    |                    |
| Stocuri   | 104.492.381        | 91.830.538         |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                                      | 133.013.224        | 111.293.080        |
| Alte creanțe<br>(Subvenții și decontări din operațiuni în participatie) | 0                  | 22.638             |
| Numerar și echivalențe de numerar                                       | 2.867.158          | 2.101.414          |
| <b>Active circulante - total</b>  | <b>240.372.763</b> | <b>205.247.670</b> |

| <i>EXPLICAȚII</i>   | <b>31.12.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Total active</b>   | <b>601.827.973</b> | <b>570.055.005</b> |
| <b>Capitaluri proprii:</b>  |                    |                    |
| Capital emis  | 21.882.104         | 21.882.104         |
| Actiuni proprii   | -64.910            | -64.910            |
| Pierderi legate de acțiunile proprii                                | -45.961            | -45.961            |
| Rezerve   | 276.804.331        | 239.031.432        |
| Ajustare rezerve  | 23.151.094         | 23.151.094         |
| Rezultatul reportat, din care:                                      | 86.848.492         | 85.837.861         |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 | -677.389           | -677.389           |
| Interese minoritare   | 147.229            | 124.916            |
| <b>Capitaluri proprii - total</b>                                   | <b>408.722.379</b> | <b>369.916.536</b> |
| <b>Datorii pe termen lung:</b>                                      |                    |                    |
| Datorii financiare  | 40.442.359         | 47.272.490         |
| Venituri în avans (venituri în avans, subvenții )                   | 26.886.009         | 30.689.125         |
| Provizioane   | 135.645            | 135.645            |
| <b>Datorii pe termen lung - total</b>                               | <b>67.464.013</b>  | <b>78.097.260</b>  |
| <b>Datorii curente:</b>   |                    |                    |
| Datorii financiare  | 997.497            | 612.625            |
| Datorii comerciale și similare;                                     | 107.541.385        | 106.784.617        |
| Alte datorii  | 10.481.560         | 9.733.262          |
| Datorii privind impozitele curente                                  | 190.027            | 191.612            |
| Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)                    | 3.690.462          | 3.733.493          |
| Provizioane   | 2.740.650          | 985.600            |
| <b>Datorii curente - total</b>                                      | <b>125.641.581</b> | <b>122.041.209</b> |
| <b>Datorii totale</b>   | <b>193.105.594</b> | <b>200.138.469</b> |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>                          | <b>601.827.973</b> | <b>570.055.005</b> |

**b) Contul de Profit și Pierdere al Grupului**

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

| <i>EXPLICAȚII</i>  | <b>31.12.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Cifra de afaceri</b>  | <b>708.120.315</b> | <b>642.675.460</b> |
| Alte venituri  | 10.062.563         | 16.073.307         |
| <b>Total venituri</b>  | <b>718.182.878</b> | <b>658.748.767</b> |
| Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție | -1.562.926         | 7.916.806          |
| Materii prime și consumabile utilizate                                 | -458.699.219       | -427.663.850       |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților                                  | -134.671.315       | -120.391.887       |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea                               | -44.154.969        | -38.685.643        |
| Servicii prestate de terți   | -29.232.770        | -28.229.270        |

| EXPLICAȚII   | 31.12.2017          | 31.12.2016          |
|--|---------------------|---------------------|
| Alte cheltuieli  | -6.012.779          | -7.524.853          |
| <b>Total cheltuieli</b>  | <b>-674.333.978</b> | <b>-614.578.697</b> |
| <b>Rezultatul din exploatare</b>                                 | <b>43.848.900</b>   | <b>44.170.070</b>   |
| Venituri financiare  | 413                 | 40.013              |
| Cheltuieli financiare  | -596.369            | -759.643            |
| Alte câștiguri / pierderi financiare                             | -38.317             | 11.110.307          |
| Costuri nete cu finanțarea                                       | <b>-634.273</b>     | 10.390.677          |
| Venituri din acțiuni deținute la entități asociate               |                     | -                   |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                              | <b>43.214.627</b>   | <b>54.560.747</b>   |
| (Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat            | -265.947            | 200.783             |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent                         | -4.395.412          | -2.062.568          |
| <b>Profitul net al perioadei, din care:</b>                      | <b>38.553.268</b>   | <b>52.698.962</b>   |
| Atribuibil intereselor care nu controlează                       | 22.402              | 34.362              |
| Atribuibil societății mamă                                       | 38.530.866          | 52.664.600          |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>                    |                     |                     |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global | 252.591             | -2.112.142          |
| Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit           | <b>252.591</b>      | -2.112.142          |
| <b>Total rezultat global al anului, din care:</b>                | <b>38.805.859</b>   | <b>50.586.820</b>   |
| Atribuibil intereselor care nu controlează                       | 22.332              | 34.049              |
| Atribuibil societății mamă                                       | 38.783.527          | 50.552.771          |
| Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat                  | 0,18                | 0,24                |

În structura contului de profit și pierdere la nivelul Grupului, în anul 2017 și-au pus foarte pregnant amprenta rezultatele obținute la nivelul firmei mamă COMPA., cu mențiunea că la firmele TRANSCAS SRL și Compa IT SRL nivelul cifrei de afaceri din anul 2017 au fost sub nivelul înregistrat în anul 2016.

În mod similar și profitul net pe anul 2017 la TRANSCAS SRL și Compa IT SRL este sub nivelul celui realizat în anul precedent 2016, dar impactul acestor scăderi este nesemnificativ la nivelul Grupului.

**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-2017         | COMPA-2016         | Grup 2017          | Grup 2016          | Diferențe 2017   | Diferențe 2016 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
|                                   |                    |                    |                    |                    | Grup COMPA       |                |
| Imobilizări corporale             | 312.366.482        | 316.711.089        | 316.829.136        | 319.906.050        | 4.462.654        | 3.194.961      |
| Investiții imobiliare             | 41.542.005         | 41.239.843         | 40.561.717         | 40.269.843         | -980.288         | -970.000       |
| Imobilizări necorporale           | 3.139.442          | 3.702.191          | 3.139.726          | 3.702.785          | 284              | 594            |
| Alte creanțe imobilizate          | 116.684            | 107.354            | 116.684            | 107.354            | 0                | 0              |
| Investiții financiare             | 1.768.450          | 1.769.430          | 0                  | 0                  | -1.768.450       | -1.769.430     |
| Creanțe privind impozitul amânat  | 795.948            | 804.084            | 807.947            | 821.303            | 11.999           | 17.219         |
| <b>Active imobilizate - total</b> | <b>359.729.011</b> | <b>364.333.991</b> | <b>361.455.210</b> | <b>364.807.335</b> | <b>1.726.199</b> | <b>473.344</b> |

| INDICATORI   | COMPA-<br>2017     | COMPA-<br>2016     | Grup<br>2017       | Grup<br>2016       | Diferențe<br>2017 | Diferențe<br>2016 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|  |                    |                    |                    |                    | Grup COMPA        |                   |
| Stocuri  | 104.322.178        | 91.649.476         | 104.492.381        | 91.830.538         | 170.203           | 181.062           |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                                     | 132.223.997        | 110.393.385        | 133.013.224        | 111.293.080        | 789.227           | 899.695           |
| Alte creanțe ( Subvenții și decontări din operațiuni în participație ) | 0                  | 22.638             | 0                  | 22.638             | 0                 | 0                 |
| Numerar și echivalențe de numerar                                      | 613.979            | 605.611            | 2.867.158          | 2.101.414          | 2.253.179         | 1.495.803         |
| <b>Active circulante - total</b>                                       | <b>237.160.154</b> | <b>202.671.111</b> | <b>240.372.763</b> | <b>205.247.670</b> | <b>3.212.609</b>  | <b>2.576.559</b>  |
| <b>Total active</b>  | <b>596.889.165</b> | <b>567.005.102</b> | <b>601.827.973</b> | <b>570.055.005</b> | <b>4.938.808</b>  | <b>3.049.903</b>  |
| <b>Capital emis</b>  | 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  | 273.424.433        | 235.888.876        | 276.804.331        | 239.031.432        | 3.379.898         | 3.142.556         |
| Ajustare rezerve   | 23.122.057         | 23.122.057         | 23.151.094         | 23.151.094         | 29.037            | 29.037            |
| <b>Rezultatul reportat, din care</b>                                   | <b>86.086.506</b>  | <b>85.267.789</b>  | <b>86.848.492</b>  | <b>85.837.861</b>  | <b>761.986</b>    | <b>570.072</b>    |
| 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                  | 147.229            | 124.916            | 147.229           | 124.916           |
| <b>Capitaluri proprii - total</b>                                      | <b>404.515.100</b> | <b>366.160.826</b> | <b>408.722.379</b> | <b>369.916.536</b> | <b>4.207.279</b>  | <b>3.755.710</b>  |
| Datorii financiare   | 39.244.259         | 46.733.495         | 40.442.359         | 47.272.490         | 1.198.100         | 538.995           |
| Venituri în avans ( venituri în avans, subvenții )                     | 26.886.009         | 30.689.125         | 26.886.009         | 30.689.125         | 0                 | 0                 |
| Provizioane  | 135.645            | 135.645            | 135.645            | 135.645            | 0                 | 0                 |
| <b>Datorii pe termen lung - total</b>                                  | <b>66.265.913</b>  | <b>77.558.265</b>  | <b>67.464.013</b>  | <b>78.097.260</b>  | <b>1.198.100</b>  | <b>538.995</b>    |
| Datorii financiare   |                    |                    | 997.497            | 612.625            | 997.497           | 612.625           |
| Datorii comerciale și similare;  | 109.584.978        | 109.161.283        | 107.541.385        | 106.784.617        | -2.043.593        | -2.376.666        |
| Alte datorii   | 9.928.970          | 9.240.255          | 10.481.560         | 9.733.261          | 552.590           | 493.006           |
| Datorii privind impozitele curente                                     | 163.092            | 165.379            | 190.027            | 191.612            | 26.935            | 26.233            |
| Venituri în avans ( venituri în avans, subvenții )                     | 3.690.462          | 3.733.494          | 3.690.462          | 3.733.494          | 0                 | 0                 |
| Provizioane  | 2.740.650          | 985.600            | 2.740.650          | 985.600            | 0                 | 0                 |
| <b>Datorii curente - total</b>   | <b>126.108.152</b> | <b>123.286.011</b> | <b>125.641.581</b> | <b>122.041.209</b> | <b>-466.571</b>   | <b>-1.244.802</b> |
| <b>Datorii totale</b>  | <b>192.374.065</b> | <b>200.844.276</b> | <b>193.105.594</b> | <b>200.138.469</b> | <b>731.529</b>    | <b>-705.807</b>   |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>                             | <b>596.889.165</b> | <b>567.005.102</b> | <b>601.827.973</b> | <b>570.055.005</b> | <b>4.938.808</b>  | <b>3.049.903</b>  |

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 2017 și în anul precedent 2016.

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

| INDICATORI   | COMPA-<br>2017      | COMPA-<br>2016      | Grup<br>2017        | Grup<br>2016        | Diferențe<br>2017 | Diferențe<br>2016 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|  |                     |                     |                     |                     | Grup COMPA        |                   |
| Venituri   | 704.042.288         | 638.659.554         | 708.120.315         | 642.675.460         | 4.078.027         | 4.015.906         |
| Alte venituri  | 9.871.563           | 15.861.421          | 10.062.563          | 16.073.307          | 191.000           | 211.886           |
| <b>Total venituri</b>  | <b>713.913.851</b>  | <b>654.520.975</b>  | <b>718.182.878</b>  | <b>658.748.767</b>  | <b>4.269.027</b>  | <b>4.227.792</b>  |
| Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție | -1.651.709          | 7.848.240           | -1.562.926          | 7.916.806           | 88.783            | 68.566            |
| Materii prime și consumabile utilizate                                 | -453.487.613        | -422.338.647        | -458.699.219        | -427.663.850        | -5.211.606        | -5.325.203        |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților                                  | -129.696.667        | -115.823.029        | -134.671.315        | -120.391.887        | -4.974.648        | -4.568.858        |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea                               | -43.228.173         | -38.259.537         | -44.154.969         | -38.685.643         | -926.796          | -426.106          |
| Servicii prestate de terți   | -36.892.969         | -35.755.510         | -29.232.770         | -28.229.270         | 7.660.199         | 7.526.240         |
| Alte cheltuieli  | -5.785.198          | -7.231.249          | -6.012.779          | -7.524.853          | -227.581          | -293.604          |
| <b>Total cheltuieli</b>  | <b>-670.742.329</b> | <b>-611.559.732</b> | <b>-674.333.978</b> | <b>-614.578.697</b> | <b>-3.591.649</b> | <b>-3.018.965</b> |
| <b>Rezultatul din exploatare</b>                                       | <b>43.171.522</b>   | <b>42.961.243</b>   | <b>43.848.900</b>   | <b>44.170.070</b>   | <b>677.378</b>    | <b>1.208.827</b>  |
| Venituri financiare  | 408                 | 40.010              | 413                 | 40.013              | 5                 | 3                 |
| Cheltuieli financiare  | -518.478            | -683.219            | -596.369            | -759.643            | -77.891           | -76.424           |
| Alte câștiguri / pierderi financiare                                   | -10.639             | 11.104.161          | -38.317             | 11.110.307          | -27.678           | 6.146             |
| Costuri nete cu finanțarea   | -528.709            | 10.460.952          | -634.273            | 10.390.677          | -105.564          | -70.275           |
| Venituri din acțiuni deținute la entități asociate                     |                     | 0                   |                     | 0                   |                   | 0                 |
| Profit înainte de impozitare   | 42.642.813          | 53.422.195          | 43.214.627          | 54.560.747          | 571.814           | 1.138.552         |
| (Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat                  | -264.056            | 140.008             | -265.947            | 200.783             | -1.891            | 60.775            |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent                               | -4.280.404          | -1.934.646          | -4.395.412          | -2.062.568          | -115.008          | -127.922          |
| <b>Profitul net al perioadei, din care:</b>                            | <b>38.098.353</b>   | <b>51.627.557</b>   | <b>38.553.268</b>   | <b>52.698.962</b>   | <b>454.915</b>    | <b>1.071.405</b>  |
| Atribuibil intereselor care nu controlează                             |                     |                     | 22.402              | 34.362              | 22.402            | 34.362            |
| Atribuibil societății mamă   |                     |                     | 38.530.866          | 52.664.600          | 432.513           | 1.037.043         |

| INDICATORI   | COMPA-2017        | COMPA-2016        | Grup 2017         | Grup 2016         | Diferențe 2017 | Diferențe 2016   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
|  |                   |                   |                   |                   | Grup COMPA     |                  |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                             |                   | 0                 |                   | 0                 |                | 0                |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global | 255.920           | -2.070.278        | 252.591           | -2.112.142        | -3.329         | -41.864          |
| Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit           | 255.920           | -2.070.278        | 252.591           | -2.112.142        | -3.329         | -41.864          |
| <b>Total rezultat global al anului, din care:</b>                | <b>38.354.273</b> | <b>49.557.279</b> | <b>38.805.859</b> | <b>50.586.820</b> | <b>451.586</b> | <b>1.029.541</b> |
| Atribuibil intereselor care nu controlează                       |                   |                   | 22.332            | 34.049            | 22.332         | 34.049           |
| Atribuibil societății mamă                                       |                   |                   | 38.783.527        | 50.552.771        | 429.254        | 995.492          |
| Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat                  | 0,17              | 0,24              | 0,18              | 0,24              | 0,00           | 0,00             |

Comparația similară între rezultatele Grupului la indicatorii din contul de profit și pierdere cu cei ai firmei mamă COMPA scot de asemenea în evidență aportul rezultatelor firmei mamă COMPA în totalul rezultatelor obținute la nivelul Grupului în anii 2017 și 2016.

### Concluziile rezultate în urma analizei comparabile

Toate firmele din cadrul Grupului au fost profitabile, prin urmare fiecare dintre acestea și-a adus un oarecare aport în rezultatele obținute la nivelul Grupului

Evoluțiile au fost, desigur, diferite. Nu toate firmele din cadrul Grupului incluse în aria de consolidare au avut o creștere a cifrei de afaceri și a profitului net în anul 2017 față de 2016.

Cifra de afaceri și profitul net realizat în anul 2017 de către TRANSCAS SRL și Compa IT SRL au fost mai mici în anul 2017 față de anul precedent 2016.

**DIRECTOR GENERAL,**  
**Ioan DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**Ioan MICLEA**