



# RAPORT ANUAL

## CONSOLIDAT

**2016**

## CUPRINS

<b>A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE ....</b>	<b>2</b>
<b>METODE DE CONSOLIDARE APLICATE .....</b>	<b>2</b>
<b>B. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI</b>	
Societatea COMPA S.A. ....	3
Societatea COMPA I.T. S.R.L.....	4
Societatea TRANS C.A.S. S.R.L. ....	4
Societatea RECASERV S.R.L. ....	5
Societatea COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L. ....	5
<b>1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI</b>	
1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI.....	5
1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI .....	6
<b>1. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI</b>	
2.1. Imobilizări corporale si investitii imobiliare .....	8
2.2. Gradul de uzură al proprietăților Grupului .....	9
2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului .....	9

## 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 1286/2012.

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2015.

### 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:

COMPA I.T. S.R.L.	100.00
TRANS C.A.S. S.R.L.	99.00
RECASERV S.R.L.	70.00
COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.	98.00

Societatea COMPA S.A. Sibiu, firma – mamă, exercită o putere efectivă, având o influență dominantă, respectiv deține controlul asupra firmelor Grupului. Având în vedere reglementările contabile precum și recomandările existente în acest domeniu, metoda de consolidare utilizată cu aceste firme este “Metoda integrării globale”.

În anul 2016 a fost finalizată negocierea cu partenerul ThyssenKrupp Bilstein Germania, în urma căreia COMPA și-a vândut participația de 26.91% pe care o deținea la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa S.A. Sibiu.

Participația deținută încă de la înființarea firmei (1996) nu a adus câștiguri financiare firmei COMPA, în cei 20 de ani firma mixtă nu a distribuit dividende acționarilor.

În urma acestei tranzacții aprobate de către AGA, câștigul firmei COMPA, reflectat în profitul brut și net a fost de peste 12 Milioane lei.

**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 Benchea Cornel – 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
COMPA Expediții Internaționale S.R.L.	Str.Henri Coandă nr.8, Sibiu	980	98,00
<b>TOTAL</b>		<b>1.769.430</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

## Societatea COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.

Scopul înființării a fost de asigurare a operațiunilor de vămuire la domiciliu. Obiectul de activitate, conform CAEN este 5229 "Alte activități anexe transporturilor "

Firma nu a avut activitate încă de la înființare, în anul 2017 se va demara acțiunea de dizolvare prin lichidare.

Sediul social	Sibiu, Str.Henri Coandă Nr.8
Nr.înregistrare în Registrul Comerțului	J32/671/2003
Cod Unic de înregistrare	CUI 15466492
Obiectul principal de activitate	5229 "Alte activități anexe transporturilor "
Capital social, din care:	1.000 lei
Acționari: COMPA S.A.Sibiu	980 lei
Moiș Gheorghe, Maxim Mircea Florin	20 lei

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI

### 1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI

Printre evenimentele mai importante ce pot fi evidențiate în activitatea economico-financiară a Grupului în cursul anului 2016, amintim:

- Situațiile financiare consolidate ale Grupului au avut la baza retratările efectuate asupra soldurilor conturilor la 01.01.2016 și 31.12.2016, conform IFRS pentru toate firmele afiliate ce intră în aria de consolidare și care asigură în final informațiile necesare și utile pentru management și mai ales pentru investitori, cu privire la evoluția indicatorilor economico - financiari în ansamblu ai Grupului.
- În cursul anului 2016 a continuat procesul de investiții în cadrul Grupului, asigurându-se creșterea capacităților de producție necesare pentru perioadele următoare.

**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	2016	2015
Cifra de afaceri	Lei	642.675.460	483.751.947
Profilul net	Lei	52.698.9621	31.266.908
Total active	Lei	570.055.005	575.889.892
Datorii totale	Lei	200.138.469	248.325.215

**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	2016	2015
Cifra de afaceri	Lei	638.659.554	480.430.751
Profilul net	Lei	51.627.557	27.133.356
Total active	Lei	567.005.102	564.670.934
Datorii totale	Lei	200.844.277	248.067.388
Numar mediu personal	Pers.	1.954	1.743

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

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

INDICATORUL	UM	2016	2015
Cifra de afaceri	Lei	1.656.826	1.651.376
Profilul net (rd.08)	Lei	389.075	109.631
Total active	Lei	733.704	753.197
Datorii totale	Lei	127.795	536.363
Numar 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	2016	2015
Cifra de afaceri	Lei	18.753.135	18.231.782
Profilul net	Lei	569.754	806.747
Total active	Lei	7.757.381	8.180.521
Datorii totale	Lei	3.128.653	4.118.888
Numar mediu personal	Pers.	63	63

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

Indicatorii principali realizații pe anii 2016 și 2015, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2016	2015
Cifra de afaceri	Lei	1.478.197	1.187.784
Profilul net	Lei	112.576	51.187
Total active	Lei	519.216	388.047
Datorii totale	Lei	118.841	99.217
Numar mediu personal	Pers.	28	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**
**1.3. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA GRUPULUI**
**a) Analiza tendințelor și a factorilor de incertitudine, cu impact asupra lichidității Grupului**

În anul 2016, în cadrul Grupului, s-au manifestat următoarele tendințe, demne de a fi evidențiate, cu impact asupra lichidității Grupului:

- Toate firmele au înregistrat profit, unele dintre acestea inclusiv firma mamă COMPA au înregistrat creșteri ale profitului de peste 90% și care au avut un impact pozitiv asupra cash-flow-ului Grupului și implicit asupra lichidității Grupului;
- Cifra de afaceri la nivelul Grupului a înregistrat o creștere semnificativă în anul 2016 față de anul precedent;
- Nivelul stocurilor a avut chiar o mică scădere în 2016 față de anul 2015 în pofida faptului că cifra de afaceri a crescut cu peste 33%, având în vedere prin aceste reduceri ale activelor circulante preocuparea existentă la nivelul Grupului de utilizarea judicioasă a resurselor destinate finanțării activității curente;

S-a continuat procesul de investiții din surse proprii care, de asemenea, va avea impact în viitor asupra lichidității Grupului.



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

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2016 față de 2015 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2016	2015
<b>Cifra de afaceri totală</b> , din care:	<b>642.675.460</b>	<b>483.751.947</b>
Venituri din vânzări de produse finite	620.718.452	465.374.108
Venituri din prestări de servicii	6.413.568	7.606.761
Venituri din vânzarea mărfurilor	12.139.789	5.248.829
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	3.093.642	3.407.876
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	310.009	2.114.373
Alte venituri operationale	16.73.307	11.724.451
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>658.748.767</b>	<b>495.476.398</b>

Cifra de afaceri și veniturile din exploatare realizate în anul 2016, la nivelul Grupului au înregistrat o creștere în jur de 33% față de anul 2015.

Toate firmele din cadrul Grupului au înregistrat creșteri ale cifrei de afaceri în anul 2016 față de anul precedent, dar firmele COMPA IT S.R.L. și TRANS C.A.S. S.R.L. au avut totuși creșteri modeste ale cifrei de afaceri 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	2016	2015
Terenuri și construcții	112.812.836	107.111.661
Echipamente și autovehicule	187.164.748	155.694.472
Alte imobilizări corporale	254.141	260.831
Imobilizări corporale în curs	19.674.325	37.781.488
Investiții imobiliare	40.269.842	37.335.245
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>360.175.892</b>	<b>338.183.697</b>

Totalul imobilizărilor corporale ale Grupului a crescut în anul 2016 cu 6,5% față de anul precedent, iar în structura acestor active cele mai mari creșteri s-au înregistrat la echipamente și autovehicule unde creșterea a fost de peste 20%, ca efect al punerilor în funcțiune a activelor corporale achiziționate prin amplul program de investiții realizat în anii 2015 și 2016.

Reducerea în 2016 a Imobilizărilor corporale în curs la nivelul Grupului nu este de fapt negativă, ci dimpotrivă prin punerea lor în funcțiune au contribuit la creșterea cifrei de afaceri și a veniturilor în 2016.

**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	2016	2015
<b>Construcții:</b>		
- Valoare inventar	73.046.115	63.602.500
- Valoare ramașă	69.303.675	63.602.500
- Uzură	3.742.440	0
- Grad de uzură (%)	5,12	0,00
<b>Echipeamente și autovehicule</b>		
- Valoare inventar	457.387.959	397.565.322
- Valoare ramașă	187.164.748	155.694.472
- Uzură	270.223.211	241.870.850
- Grad de uzură (%)	59,08	60,84
<b>Alte imobilizări corporale</b>		
- Valoare inventar	1.219.458	1.160.968
- Valoare ramașă	254.141	260.831
- Uzură	965.317	900.137
- Grad de uzură (%)	79,16	77,53

**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	31.12.2016	31.12.2015
<b>Active imobilizate:</b>		
Imobilizări corporale	319.906.050	300.848.452
Imobilizări necorporale	3.702.785	4.250.412
Investitii imobiliare	40.269.842	37.335.245
Alte creanțe imobilizate	107.354	107.354
Titluri puse în echivalență	0	9.088.283
Creanțe privind impozitul amânat	821.303	2.694.491

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2016	31.12.2015
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>364.807.335</b>	<b>354.324.237</b>
<b>Active circulante:</b>		
Stocuri	91.830.538	92.083.446
Creanțe comerciale și alte creanțe	111.293.080	107.035.529
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	22.638	6.801.687
Numerar și echivalențe de numerar	2.101.414	15.644.993
<b>Active circulante - total</b>	<b>205.247.670</b>	<b>221.565.655</b>
<b>Total active</b>	<b>570.055.005</b>	<b>575.889.892</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	239.031.432	213.219.734
Ajustare rezerve	23.151.094	33.363.038
Rezultatul reportat, din care:	85.837.861	59.119.805
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-677.389	-677.389
Interese minoritare	124.916	90.867
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>369.916.536</b>	<b>328.785.947</b>
<b>Datorii pe termen lung:</b>		
Datorii financiare	47.272.490	91.701.827
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții )	30.689.125	34.767.631
Provizioane	135.645	135.645
<b>Datorii pe termen lung - total</b>	<b>78.097.260</b>	<b>126.605.103</b>
<b>Datorii curente:</b>		
Datorii financiare	612.625	818.483
Datorii comerciale și similare;	106.784.617	103.802.325
Alte datorii	9.733.262	11.598.566
Datorii privind impozitele curente	191.612	77.659
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	3.733.493	5.423.079
Provizioane	985.600	0
<b>Datorii curente - total</b>	<b>122.041.209</b>	<b>121.720.112</b>
<b>Datorii totale</b>	<b>200.138.469</b>	<b>247.181.342</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>570.055.005</b>	<b>575.889.892</b>

În anul 2016 ca urmare a unui control ITM. Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate în anul 2015. În urma acestor recalculări au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile și cu asigurările și protecția socială. De asemenea a fost recalculate și impozitul pe profit curent aferent anului 2015 ca urmare a cheltuielilor suplimentare menționate mai sus pe de o parte și pe de altă parte.

Datorită reconsiderării sumelor reprezentând "Elemente similare veniturilor" și "Alte deduceri amortizare fiscală" luate inițial în calcul la determinarea impozitului pe profit.

Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost înregistrate în anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitatea datelor informațiile aferente anului 2015 prezentate în situațiile financiare la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificări. După cum urmează:

- Creanțe comerciale și alte creanțe: minus 77.397 lei
- Rezerve: minus 1.221.270 lei
- Alte datorii: plus 1.137.314 lei
- Datorii privind impozitele curente: plus 6.559 lei

Și la nivelul Grupului la fel ca la nivelul firmei - mamă (COMPACT) pot fi evidențiate preocupările managementului pentru utilizarea cât mai eficientă a resurselor, pentru realizarea unei creșteri semnificative a cifrei de afaceri, cu un nivel al activelor circulate cât mai mic. În acest context se pot evidenciază preocupările Grupului pentru:

- Creșterea activelor imobilizante puse în funcțiune pentru a se asigura premisele necesare creșterii veniturilor și a profitului
- Reducerea stocurilor pe fondul creșterii cifrei de afaceri;
- Creșterea cu doar 4% a crescutelor în condițiile creșterii cifrei de afaceri cu 33%
- Reducerea semnificativă a datoriilor pe termen lung în anul 2016 (de la 62% față de nivelul înregistrat în 2015)

Au crescut capitalurile proprii în anul 2016 la nivelul Grupului cu aproape 13% față de anul precedent.

## b) Contul de Profit și Pierdere al Grupului

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

EXPLICAȚII	31.12.2016	31.12.2015
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>642.675.460</b>	<b>483.751.947</b>
Alte venituri	16.073.307	11.724.451
<b>Total venituri</b>	<b>658.748.767</b>	<b>495.476.398</b>
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	7.916.806	-2.318.897
Materii prime și consumabile utilizate	-427.663.850	-298.744.117
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-120.391.887	-106.084.702
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-38.685.643	-23.776.161
Servicii prestate de terți	-28.229.270	-24.948.355
Alte cheltuieli	-7.524.853	-4.178.455
<b>Total cheltuieli</b>	<b>-614.578.697</b>	<b>-460.050.677</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>44.170.070</b>	<b>35.425.721</b>
Venituri financiare	40.013	1.947
Cheltuieli financiare	-759.643	-909.777
Alte câștiguri / pierderi financiare	11.110.307	-3.820.385
Costuri nete cu finanțarea	10.390.677	-4.728.215
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	-	3.165.988
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>54.560.747</b>	<b>33.863.494</b>
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	200.783	-1.146.888

EXPLICAȚII	31.12.2016	31.12.2015
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-2.062.568	-1.449.698
<b>Profitul net al perioadei, din care:</b>	<b>52.698.962</b>	<b>31.266.908</b>
Atribuibil intereselor care nu controlează	34.362	16.190
Atribuibil societății mamă	52.664.600	31.250.718
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-2.112.142	-45.032
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	-2.112.142	-45.032
<b>Total rezultat global al anului, din care:</b>	<b>50.586.820</b>	<b>31.311.940</b>
Atribuibil intereselor care nu controlează	34.049	16.043
Atribuibil societății mamă	50.552.771	31.295.897
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0,24	0.14

Din analiza Contului de profit și pierdere al Grupului putem evidenția următoarele creșterea profitului brut și net pe anul 2016 este datorată creșterii profitului brut și net al firmei mamă la finele anului 2016 față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

În anul 2016 ca urmare a unui control ITM Grupul a procedat la recalcularea salariilor datorate personalului pentru orele suplimentare prestate în anul 2015. În urma acestor recalculări au rezultat cheltuieli suplimentare cu salariile și cu asigurările și protecția socială. De asemenea a fost recalculate și impozitul pe profit aferent anului 2015. Cheltuielile suplimentare aferente anului 2015 au fost înregistrate în anul 2016 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor. Pentru a se asigura comparabilitate datelor informațiile aferente anului 2015 prezentate în situațiile financiare la 31.12.2016 au fost ajustate cu aceste modificări, după cum urmează:

- Cheltuieli cu beneficiile angajaților: plus 1.138.227 lei
- Alte cheltuieli din exploatare: plus 274 lei
- Cheltuiala cu impozitul pe profit curent: plus 82.769 lei
- Profitul net al perioadei: minus 1.221.270 lei

Putem aprecia contribuția la creșterea profitului net pe ansamblu Grupului în anul 2016 și a celorlalte firme care intră în aria de consolidare, cu excepția firmei TRANS C.A.S. S.R.L. Sibiu la care constituirea de provizioane, ca urmare a unui accident rutier, i-a diminuat profitul net realizat în anul 2016 care a fost sub nivelul realizat în anul 2015.

**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-2016	COMPA-2015	Grup 2016	Grup 2015	Diferențe 2016	Diferențe 2015
					Grup COMPA	
Imobilizări corporale	316.711.089	296.837.486	319.906.050	300.848.452	3.194.961	4.010.966
Investiții imobiliare	41.239.843	38.305.245	40.269.843	37.335.245	-970.000	-970.000
Imobilizări necorporale	3.702.191	4.249.508	3.702.785	4.250.412	594	904
Alte creanțe imobilizate	107.354	107.354	107.354	107.354	0	0
Investiții financiare	1.769.430	2.584.578	0	0	-1.769.430	-2.584.578

INDICATORI	COMPA-2016	COMPA-2015	Grup 2016	Grup 2015	Diferențe 2016	Diferențe 2015
					Grup COMPA	
Titluri puse în echivalență	0	0	0	9.088.283	0	9.088.283
Creanțe privind impozitul amânat	804.084	2.734.354	821.303	2.694.491	17.219	-39.863
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>364.333.991</b>	<b>344.818.526</b>	<b>364.807.335</b>	<b>354.324.237</b>	<b>473.344</b>	<b>9.505.711</b>
Stocuri	91.649.476	91.951.077	91.830.538	92.083.446	181.062	132.369
Creanțe comerciale și alte creanțe	110.393.385	106.355.984	111.293.080	107.035.529	899.695	679.545
Alte creanțe ( Subvenții și decontări din operațiuni în participație )	22.638	6.801.687	22.638	6.801.687	0	0
Numerar și echivalențe de numerar	605.611	14.743.661	2.101.414	15.644.993	1.495.803	901.332
<b>Active circulante - total</b>	<b>202.671.111</b>	<b>219.852.409</b>	<b>205.247.670</b>	<b>221.565.655</b>	<b>2.576.559</b>	<b>1.713.246</b>
<b>Total active</b>	<b>567.005.102</b>	<b>564.670.934</b>	<b>570.055.005</b>	<b>575.889.892</b>	<b>3.049.903</b>	<b>11.218.958</b>
<b>Capital emis</b>	<b>21.882.104</b>	<b>21.882.104</b>	<b>21.882.104</b>	<b>21.882.104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acțiuni proprii	0	0	-64.91	-64.91	-64.910	-64.910
Pierderi legate de acțiunile proprii	0	0	-45.961	-45.961	-45.961	-45.961
Rezerve	235.888.876	206.212.312	239.031.432	213.219.734	3.142.556	7.007.422
Ajustare rezerve	23.122.057	23.122.057	23.151.094	33.363.038	29.037	10.240.981
<b>Rezultatul reportat, din care</b>	<b>85.267.789</b>	<b>65.387.073</b>	<b>85.837.861</b>	<b>59.119.805</b>	<b>570.072</b>	<b>-6.267.268</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	124.916	90.867	124.916	90.867
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>366.160.826</b>	<b>316.603.546</b>	<b>369.916.536</b>	<b>327.564.677</b>	<b>3.755.710</b>	<b>10.961.131</b>
Datorii financiare	46.733.495	90.552.975	47.272.490	91.701.826	538.995	1.148.851
Venituri în avans ( venituri în avans, subvenții )	30.689.125	34.767.632	30.689.125	34.767.632	0	0
Provizioane	135.645	135.645	135.645	135.645	0	0
<b>Datorii pe termen lung - total</b>	<b>77.558.265</b>	<b>125.456.251</b>	<b>78.097.260</b>	<b>126.605.103</b>	<b>538.995</b>	<b>1.148.852</b>
Datorii financiare			612.625	818.483	612.625	818.483
Datorii comerciale și similare;	109.161.283	106.113.838	106.784.617	103.802.325	-2.376.666	-2.311.513
Alte datorii	9.240.255	11.067.660	9.733.261	11.598.566	493.006	530.906
Datorii privind impozitele curente	165.379	6.559	191.612	77.659	26.233	71.1
Venituri în avans ( venituri în avans, subvenții )	3.733.494	5.423.079	3.733.494	5.423.079	0	0
Provizioane	985.600	0	985.600	0	0	0
<b>Datorii curente - total</b>	<b>123.286.011</b>	<b>122.611.136</b>	<b>122.041.209</b>	<b>121.720.112</b>	<b>-1.244.802</b>	<b>-891.024</b>
<b>Datorii totale</b>	<b>200.844.276</b>	<b>248.067.387</b>	<b>200.138.469</b>	<b>248.325.215</b>	<b>-705.807</b>	<b>257.828</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>567.005.102</b>	<b>564.670.934</b>	<b>570.055.005</b>	<b>575.889.892</b>	<b>3.049.903</b>	<b>11.218.958</b>

Din analiza elementelor de patrimoniu din Bilanțul individual al firmei – mamă COMPA pe anul 2016 comparativ cu aceleași elemente de patrimoniu ale Grupului din 2016, putem trage următoarele concluzii:

- Creșterile înregistrate în anul 2016 față de 2015 la nivelul Grupului sunt influențate în mod semnificativ de evoluția valorii elementelor de patrimoniu înregistrate la firma – mamă COMPA
- Rezultatele pozitive înregistrate în structură și evoluția activelor și a datoriilor de la firma – mamă au influențat pozitiv și evoluția activelor și respectiv a datoriilor de la nivelul Grupului;

Nu au fost consemnate rezultat negative în evoluția elementelor de patrimoniu în anul 2016 la nici una dintre firmele care au intrat în aria Grupului.

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

INDICATORI	COMPA- 2016	COMPA- 2015	Grup 2016	Grup 2015	Diferențe 2016	Diferențe 2015
					Grup COMPA	
Venituri	638.659.554	480.430.751	642.675.460	483.751.947	4.015.906	3.321.196
Alte venituri	15.861.421	11.350.231	16.073.307	11.724.451	211.886	374.22
<b>Total venituri</b>	<b>654.520.975</b>	<b>491.780.982</b>	<b>658.748.767</b>	<b>495.476.398</b>	<b>4.227.792</b>	<b>3.695.416</b>
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	7.848.240	-2.369.331	7.916.806	-2.318.897	68.566	50.434
Materii prime și consumabile utilizate	-422.338.647	-292.869.138	-427.663.850	-298.744.117	-5.325.203	-5.874.980
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-115.823.029	-101.916.324	-120.391.887	-106.084.702	-4.568.858	-4.168.378
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-38.259.537	-23.001.970	-38.685.643	-23.776.161	-426.106	-774.191
Servicii prestate de terți	-35.755.510	-33.553.304	-28.229.270	-24.948.355	7.526.240	8.604.949
Alte cheltuieli	-7.231.249	-3.914.504	-7.524.853	-4.178.445	-293.604	-263.941
<b>Total cheltuieli</b>	<b>-611.559.732</b>	<b>-457.624.572</b>	<b>-614.578.697</b>	<b>-460.050.677</b>	<b>-3.018.965</b>	<b>-2.426.106</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>42.961.243</b>	<b>34.156.411</b>	<b>44.170.070</b>	<b>35.425.721</b>	<b>1.208.827</b>	<b>1.269.310</b>
Venituri financiare	40.010	1.905	40.013	1.947	3	42
Cheltuieli financiare	-683.219	-791.591	-759.643	-909.777	-76.424	-118.186
Alte câștiguri / pierderi financiare	11.104.161	-3.812.977	11.110.307	-3.820.385	6.146	-7.408
Costuri nete cu finanțarea	10.460.952	-4.602.663	10.390.677	-4.728.215	-70.275	-125.552
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate	0	0	0	3.165.988	0	3.165.988
Profit înainte de impozitare	53.422.195	29.553.748	54.560.747	33.863.494	1.138.552	4.309.746
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	140.008	-1.146.888	200.783	-1.146.888	60.775	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-1.934.646	-1.273.504	-2.062.568	-1.449.698	-127.922	-176.194

INDICATORI	COMPA-2016	COMPA-2015	Grup 2016	Grup 2015	Diferențe 2016	Diferențe 2015
					Grup COMPA	
<b>Profitul net al perioadei, din care:</b>	51.627.557	27.133.356	52.698.962	31.266.908	1.071.405	4.133.552
Atribuibil intereselor care nu controlează			34.362	16.19	34.362	16.19
Atribuibil societății mamă			52.664.600	31.250.718	52.664.600	31.250.718
<b>Reevaluarea imobilizarilor corporale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>-2.070.278</b>	<b>90.442</b>	<b>-2.112.142</b>	<b>45.032</b>	<b>-41.864</b>	<b>-45.41</b>
<b>Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit</b>	<b>-2.070.278</b>	<b>90.442</b>	<b>-2.112.142</b>	<b>45.032</b>	<b>-41.864</b>	<b>-45.41</b>
<b>Total rezultat global al anului, din care:</b>	<b>49.557.279</b>	<b>27.223.798</b>	<b>50.586.820</b>	<b>31.311.940</b>	<b>1.029.541</b>	<b>4.088.142</b>
Atribuibil intereselor care nu controlează			34.049	16.043	34.049	16.043
Atribuibil societății mamă			50.552.771	31.295.897	50.552.771	31.295.897
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0,24	0,12	0,24	0,14	0,00	0,02

Indicatorii înscrși în contul de profit și pierdere pe anul 2016 la nivelul Grupului comparative cu cei ai firmei – mamă COMPA prezintă următoarele particularități:

- Veniturile totale la nivelul Grupului înregistrare pe anul 2016 au avut o creștere față de anul 2015 de 32,85% mai mică decât creșterea veniturilor firmei – mama de 32,93%, scoțând în evidență faptul ca firmele afiliate au avut un ritm de creștere mai mic;
- O evoluție similară a avut-o și profitul înainte de impozitare la nivelul Grupului care a crescut în anul 2016 față de 2015 cu un ritm de creștere mai mic (61,12%) decât cel înregistrat de firma – mamă COMPA (80,76%)

#### Concluziile rezultate în urma analizei comparabile

Din analiza comparativă atât a elementelor de patrimoniu cât și a indicatorilor din contul de profit și pierdere pe anul 2016 a Grupului cu cele ale firmei – mamă COMPA rezultă:

- Toate firmele din cadrul Grupului au avut o contribuție pozitivă la dezvoltarea în ansamblu a Grupului;
- Atât profitul înainte de impozitare cât și profitul net al Grupului pe anul 2016 au avut o evoluție pozitivă, respective o creștere față de anul precedent 2015

În ansamblu, activitatea Grupului a urmat o evoluție pozitivă a firmei – mamă COMPA.

**DIRECTOR GENERAL,**

Ioan DEAC

**DIRECTOR ECONOMIC**

Ioan MICLEA