

2018

RAPORT ANUAL

CONSOLIDAT

2018

CUPRINS

A. CADRUL LEGAL ȘI NECESITATEA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE	54
METODE DE CONSOLIDARE APLICATE.....	54
Societatea COMPA S.A.....	55
Societatea COMPA I.T. S.R.L.....	56
Societatea TRANS C.A.S. S.R.L.....	56
Societatea RECASERV S.R.L.....	57
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI	
1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI	57
1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚII GRUPULUI	57
2. ACTIVELE CORPORALE ALE GRUPULUI	
2.1. Imobilizări corporale si investitii imobiliare.....	60
2.2. Gradul de uzură al proprietătilor Grupului	61
2.3. Precizări legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Grupului.....	61
2. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A GRUPULUI	62

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 2844/2018.

Toate aceste acte normative au constituit baza legală necesară elaborării situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31.12.2018.

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
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 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

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII GRUPULUI
2.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ A GRUPULUI

În cursul anului 2018 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 treilea 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 6,93% mai mare decât cifra de afaceri realizată în anul 2017.

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	2018	2018
Cifra de afaceri	Lei	756,505,986	707,491,620
Profitul net	Lei	35,915,908	37,290,367
Total active	Lei	677,978,102	601,903,275
Datorii totale	Lei	233,117,079	194,202,800

În anul 2018 Grupul a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții, au determinat retratări ale datelor aferente anului 2017, pentru asigurarea comparabilității datelor.

Corecții/retratările aferente anului 2017 au fost următoarele:

INDICATORUL	2017-Retratat	2017-Initial	Diferente
Cifra de afaceri	707,491,620	708,120,315	-628,695
Profitul net	37,290,367	38,553,268	-1,262,901
Total active	601,903,275	601,827,973	75,302
Datorii totale	194,202,800	193,105,597	1,097,203

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	2018	2017
Cifra de afaceri	Lei	752,507,249	703,620,521
Profitul net	Lei	35,428,575	36,818,566
Total active	Lei	674,730,755	597,171,436
Datorii totale	Lei	234,577,834	193,695,089
Număr mediu personal	Pers.	2,094	2,031

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

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

INDICATORUL	UM	2018	2017
Cifra de afaceri	Lei	2,015,909	1,782,976
Profitul net (rd.08)	Lei	61,058	57,290
Total active	Lei	961,938	909,087
Datorii totale	Lei	237,682	245,888
Număr mediu personal	Pers.	9	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	2018	2017
Cifra de afaceri	Lei	20,027,236	18,027,687
Profitul net	Lei	356,113	338,233
Total active	Lei	8,448,406	9,130,136
Datorii totale	Lei	3,131,833	4,166,319
Număr mediu personal	Pers.	54	61

d) RECASERV S.R.L. Sibiu

Indicatorii principali realizații pe anii 2018 și 2017, sunt prezentați în tabelul următor:

INDICATORUL	UM	2018	2017
Cifra de afaceri	Lei	2,140,479	1,858,427
Profitul net	Lei	70,161	76,278
Total active	Lei	834,711	726,262
Datorii totale	Lei	288,118	249,830
Număr mediu personal	Pers.	53	37

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 2018, comparativ cu anul precedent 2017 nici în activitatea Grupului nu s-au manifestat fenomene sau factori majori de incertitudine care să impactiveze lichiditatea 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 2018.

b) Impactul cheltuielilor de capital asupra situației financiare a Grupului

Evoluția *Veniturilor din exploatare* ale Grupului și structura acestora în 2018 față de 2017 sunt prezentate în tabelul următor:

EXPLICAȚII	2018	2017
Cifra de afaceri totală, din care:	756,505,986	707,491,620
Venituri din vânzări de produse finite	745,213,067	693,450,677
Venituri din prestări de servicii	8,406,212	7,790,781
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,816,649	5,783,759
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	517,895	462,747
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri (proiecte fonduri europene)	552,163	3,656
Alte venituri operationale	11,163,809	10,062,563
Total venituri din exploatare	767,669,795	717,554,183

În anul 2018 Grupul a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții, au determinat retratări ale datelor aferente anului 2017, pentru asigurarea comparabilității datelor.

Corecții/retratările aferente anului 2017 au fost următoarele:

INDICATORUL	2017-Retratat	2017-Initial	Diferente
Cifra de afaceri	707,491,620	708,120,315	-628,695
Profitul net	37,290,367	38,553,268	-1,262,901
Total active	601,903,275	601,827,973	75,302
Datorii totale	194,202,800	193,105,597	1,097,203

Analizând veniturile din exploatare ale Grupului prezentate în tabelul de mai sus putem constata că la principalele poziții de venituri realizările anului 2018 sunt mai mari decât cele realizate în anul 2017.

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	2018	2017
Terenuri și construcții	129,671,253	121,703,068
Echipamente și autovehicule	190,533,644	183,516,936
Alte imobilizări corporale	213,202	203,718
Imobilizări corporale în curs	21,737,289	11,405,414
Investiții imobiliare	40,768,728	40,561,717
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	382,924,116	357,390,853

Așa cum am mai menționat și cu privire la evoluția altor indicatori și în structura imobilizărilor corporale la 31.12.2018, la nivelul Grupului comparativ cu 31.12.2017 se poate constata o similitudine cu cea existentă la nivelul imobilizărilor corporale de la nivelul firmei mamă COMPA:

- au crescut imobilizările corporale în curs la nivelul Grupului cu aproximativ 10 milioane lei prin punerea în funcțiune a achiziției de mașini și utilaje noi, care au fost puse în funcțiune până la sfârșitul anului;
- au crescut, de asemenea la finele anului 2018 față de anul precedent valoarea poziției bilanțiere echipamente și autovehicule ca urmare a punerii în funcțiune a unor mașini și utilaje noi achiziționate prin programul de investiții.

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	2018	2017
Construcții:		
- Valoare inventar	99,412,956	86,911,987
- Valoare ramașă	86,162,092	78,193,907
- Uzură	13,250,864	8,718,080
- Grad de uzură (%)	13.33	10.03
Echipamente și autovehicule		
- Valoare inventar	526,299,431	486,004,405
- Valoare ramașă	190,533,644	183,516,936
- Uzură	335,765,787	302,487,469
- Grad de uzură (%)	63.80	62.24
Alte imobilizări corporale		
- Valoare inventar	1,246,931	1,196,573
- Valoare ramașă	213,202	203,718
- Uzură	1,033,729	992,855
- Grad de uzură (%)	82.90	82.97

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:

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2018	31.12.2017
Active imobilizate:		
Imobilizări corporale	342,155,388	316,829,136
Imobilizări necorporale	3,534,152	3,139,726
Investitii imobiliare	40,768,728	40,561,717
Alte creante (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	668,703	0
Alte creanțe imobilizate	117,948	116,684
Creanțe privind impozitul amânat	1,720,637	793,559
Active imobilizate - total	388,965,556	361,440,822
Active circulante:		
Stocuri	111,661,748	99,786,599
Creanțe comerciale și alte creanțe	163,532,433	137,808,696
Alte creante (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	10,550,680	0
Numerar și echivalențe de numerar	3,267,685	2,867,158
Active circulante - total	289,012,546	240,462,453
TOTAL ACTIVE	677,978,102	601,903,275
Capitaluri proprii:		
Capital emis	21,882,104	21,882,104
Acțiuni proprii	-64,910	-64,910
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45,961	-45,961
Rezerve	316,703,787	276,804,533
Ajustare rezerve	23,151,094	23,151,094
Rezultatul reportat, din care:	83,065,436	85,825,555
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-677,389	-677,389
Interese minoritare	169,473	148,060
Capitaluri proprii - total	444,861,023	407,700,475
Datorii pe termen lung:		
Datorii financiare	60,770,375	40,442,359
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	32,224,372	26,886,009
Alte datorii	24,454	0
Provizioane	135,645	135,645

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2018	31.12.2017
Datorii pe termen lung - total	93,154,846	67.464.013
Datorii curente:		
Datorii financiare	628,375	997,497
Datorii comerciale și similare;	117,849,642	107,541,383
Alte datorii	12,587,555	11,674,817
Datorii privind impozitele curente	3,515,725	2,740,650
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	70,885	93,978
Provizioane	5,310,051	3,690,462
Datorii curente - total	139,962,233	126,738,787
Datorii totale	233,117,079	194,202,800
Total capitaluri proprii și datorii	677,978,102	601,903,275

În anul 2018 Grupul a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții, au determinat retratări ale datelor aferente anului 2017, pentru asigurarea comparabilității datelor.

Corecții/retratările aferente anului 2017 au fost următoarele:

INDICATORUL	2017-Retratat	2017-Initial	Diferente
Creanțe privind impozitul amanat	793,559	807,947	-14,388
Stocuri	99,786,599	104,492,381	-4,705,782
Creanțe comerciale și alte creanțe	137,808,696	133,013,224	4,795,472
Rezultatul reportat	85,825,555	86,848,492	-1,022,937
Interese minoritare	148,060	147,229	831
Alte datorii	11,674,817	10,481,560	1,193,257
Datorii din contracte cu clienții	2,740,650	0	2,740,650
Datorii privind impozitele curente	93,978	193,105,597	190,027
Provizioane curente	0	2,740,650	-2,740,650

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>	31.12.2018	31.12.2017
Cifra de afaceri	756,505,986	707,491,620
Alte venituri	11,163,809	10,062,563
Total venituri	767,669,795	717,554,183
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	3,184,244	-2,886,534
Materii prime și consumabile utilizate	-497,394,870	-458,699,219
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-149,458,100	-135,355,854
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-41,310,646	-42,399,919
Servicii prestate de terți	-32,524,492	-29,231,244
Alte cheltuieli	-8,371,694	-6,523,024

EXPLICAȚII	31.12.2018	31.12.2017
Total cheltuieli	-725,875,558	-675,095,794
Rezultatul din exploatare	41,794,237	42,458,389
Venituri financiare	1,381	413
Cheltuieli financiare	-525,042	-596,369
Alte câștiguri / pierderi financiare	-1,857,473	-38,317
Costuri nete cu finanțarea	-2,381,134	-634,273
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate		
Profit înainte de impozitare	39,413,103	41,824,116
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-317,566	-234,386
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-3,179,629	-4,299,363
Profitul net al perioadei, din care:	35,915,908	37,290,367
Atribuibil intereselor care nu controlează	21,416	23,233
Atribuibil societății mamă	35,894,492	37,267,134
Alte elemente ale rezultatului global:		
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	1,230,292	252,553
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	1,230,292	252,553
Total rezultat global al anului, din care:	37,146,200	37,542,920
Atribuibil intereselor care nu controlează	21,413	23,163
Atribuibil societății mamă	37,124,787	37,519,757
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0.16	0.17

In anul 2018 Grupul a efectuat inregistrari reprezentand corectarea unor erori contabile aferente anului 2017.

De asemenea, modificarile valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clientii, au determinat retratari ale datelor aferente anului 2017, pentru asigurarea comparabilitatii datelor.

Corectie/retratarile aferente anului 2017 au fost urmatoarele:

INDICATORUL	2017-Retratat	2017-Initial	Diferente
Cifra de afaceri	707,491,620	708,120,315	-628,695
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	-2,886,534	-1,562,926	-1,323,608
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-135,355,854	-134,671,315	-684,539
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-42,399,919	-44,154,969	1,755,050
Servicii prestate de terți	-29,231,244	-29,232,770	1,526
Alte cheltuieli	-6,523,024	-6,012,779	-510,245
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-234,386	-265,947	31,561
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-4,299,363	-4,395,412	96,049
Profitul net al perioadei, din care:	37,290,367	38,553,268	-1,262,901
Atribuibil intereselor care nu controlează	23,233	22,402	190,027
Atribuibil societății mamă	37,267,134	38,530,866	-1,263,732
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat	0.17	0.18	-0.01

În structura contului de profit și pierdere la nivelul Grupului, în anul 2018 și-au pus foarte pregnant amprenta rezultatele obținute la nivelul firmei mamă COMPA, cu mențiunea că și firmele TRANSCAS SRL și Compa IT SRL au realizat cifra de afaceri în anul 2018 peste nivelul înregistrat în anul 2017.

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- 2018	COMPA- 2017	Grup 2018	Grup 2017	Diferențe 2018	Diferențe 2017
					Grup COMPA	
Imobilizări corporale	338,291,016	312,366,482	342,155,388	316,829,136	3,864,372	4,462,654
Investiții imobiliare	42,131,314	41,542,005	40,768,728	40,561,717	-1,362,586	-980,288
Imobilizări necorporale	3,534,152	3,139,442	3,534,152	3,139,726	0	284
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	668,703	0	668,703	0	0	0
Alte creanțe imobilizate	117,948	116,684	117,948	116,684	0	0
Investiții financiare	1,768,450	1,768,450	0	0	-1,768,450	-1,768,450
Creanțe privind impozitul amânat	1,711,713	781,598	1,720,637	793,559	8,924	11,961
Active imobilizate - total	388,223,296	359,714,662	388,965,556	361,440,822	742,260	1,726,160
Stocuri	111,483,670	99,616,397	111,661,748	99,786,599	178,078	170,202
Creanțe comerciale și alte creanțe	163,407,639	137,226,398	163,532,433	137,808,696	124,794	582,298
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	10,550,680	0	10,550,680	0	0	0
Numerar și echivalente de numerar	1,065,470	613,979	3,267,685	2,867,158	2,202,215	2,253,179
Active circulante - total	286,507,459	237,456,774	289,012,546	240,462,453	2,505,087	3,005,679
Total active	674,730,755	597,171,436	677,978,102	601,903,275	3,247,347	4,731,839
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	312,989,470	273,424,433	316,703,787	276,804,533	3,714,317	3,380,100
Ajustare rezerve	23,122,057	23,122,057	23,151,094	23,151,094	29,037	29,037
Rezultatul reportat, din care	82,159,291	85,047,754	83,065,436	85,825,555	906,145	777,801
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	169,473	148,060	169,473	148,060
Capitaluri proprii - total	440,152,922	403,476,348	444,861,023	407,700,475	4,708,101	4,224,127

INDICATORI	COMPA-2018	COMPA-2017	Grup 2018	Grup 2017	Diferențe 2018	Diferențe 2017
					Grup COMPA	
Datorii financiare	60,199,570	39,244,259	60,770,375	40,442,359	570,805	1,198,100
Alte datorii pe termen lung	24,454	0	32,224,372	26,886,009	32,199,918	26,886,009
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	32,224,372	26,886,009	24,454	0	-32,199,918	-26,886,009
Provizioane	135,645	135,645	135,645	135,645	0	0
Datorii pe termen lung - total	92,584,041	66,265,913	93,154,846	67,464,013	570,805	1,198,100
Datorii financiare	0	0	628,375	997,497	628,375	997,497
Datorii comerciale și similare;	121,152,268	109,812,006	117,849,642	107,541,383	-3,302,626	-2,270,623
Alte datorii	11,990,547	11,122,228	12,587,555	11,674,817	597,008	552,589
Datorii privind impozitele curente	3,515,725	2,740,650	3,515,725	2,740,650	0	0
Venituri în avans (venituri în avans, subvenții)	25,201	63,829	70,885	93,978	45,684	30,149
Provizioane	5,310,051	3,690,462	5,310,051	3,690,462	0	0
Datorii curente - total	141,993,792	127,429,175	139,962,233	126,738,787	-2,031,559	-690,388
Datorii totale	234,577,833	193,695,088	233,117,079	194,202,800	-1,460,754	507,712
Total capitaluri proprii și datorii	674,730,755	597,171,436	677,978,102	601,903,275	3,247,347	4,731,839

Asa cum am mentionat anterior, datele aferente anului 2017 au fost ajustate, in vederea asigurarii comparabilitatii, cu inregistrarile efectuate in anul 2018 pentru corectarea unor erori contabile aferente anului 2017 si cu retratarile impuse de prevederile IFRS15—Venituri din contracte cu clientii, valabile cu 01.01.2018

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 2018 și în anul precedent 2017.

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

INDICATORI	COMPA-2018	COMPA-2017	Grup 2018	Grup 2017	Diferențe 2018	Diferențe 2017
					Grup COMPA	
Venituri	752,507,249	703,620,521	756,505,986	707,491,620	3,998,737	3,871,099
Alte venituri	11,072,409	9,871,563	11,163,809	10,062,563	91,400	191,000
Total venituri	763,579,658	713,492,084	767,669,795	717,554,183	4,090,137	4,062,099
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	3,079,966	-2,975,317	3,184,244	-2,886,534	104,278	88,783
Materii prime și consumabile utilizate	-491,641,971	-453,507,242	-497,394,870	-458,699,219	-5,752,899	-5,191,978
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	-144,134,777	-130,381,206	-149,458,100	-135,355,854	-5,323,323	-4,974,648
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-40,304,549	-41,473,123	-41,310,646	-42,399,919	-1,006,097	-926,796
Servicii prestate de terți	-41,209,570	-37,100,368	-32,524,492	-29,231,244	8,685,078	7,869,124

INDICATORI	COMPA- 2018	COMPA- 2017	Grup 2018	Grup 2017	Diferențe 2018	Diferențe 2017
					Grup COMPA	
Alte cheltuieli	-8,235,038	-6,293,918	-8,371,694	-6,523,024	-136,656	-229,106
Total cheltuieli	-722,445,939	-671,731,174	-725,875,558	-675,095,794	-3,429,619	-3,364,620
Rezultatul din exploatare	41,133,719	41,760,911	41,794,237	42,458,389	660,519	697,478
Venituri financiare	1,374	408	1,381	413	7	5
Cheltuieli financiare	-465,295	-518,478	-525,042	-596,369	-59,747	-77,891
Alte câștiguri / pierderi financiare	1,374	408	1,381	413	7	5
Costuri nete cu finanțarea	-465,295	-518,478	-525,042	-596,369	-59,747	-77,891
Alte câștiguri / pierderi financiare	-1,847,215	-10,639	-1,857,473	-38,317	-10,258	-27,678
Costuri nete cu finanțarea	-2,311,136	-528,709	-2,381,134	-634,273	-69,998	-105,564
Profit înainte de impozitare	38,822,583	41,232,202	39,413,103	41,824,116	590,520	591,914
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-317,885	-232,495	-317,566	-234,386	319	-1,891
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-3,076,123	-4,181,141	-3,179,629	-4,299,363	-103,506	-118,222
Profitul net al perioadei, din care:	35,428,575	36,818,566	35,915,908	37,290,367	487,333	471,801
Atribuibil intereselor care nu controlează	0	0	21,416	23,233	21,416	23,233
Atribuibil societății mamă	0	0	35,894,492	37,267,134	465,917	448,568
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		255.920		252.591		
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		255.920		252.591		
Total rezultat global al anului, din care:		38.354.273		38.805.859		
Atribuibil intereselor care nu controlează				22.332		
Atribuibil societății mamă				38.783.527		
Rezultat consolidat pe acțiune de bază / diluat		0,17		0,18		

Asa cum am mentionat anterior, datele aferente anului 2017 au fost ajustate, in vederea asigurarii comparabilitatii, cu inregistrarile efectuate in anul 2018 pentru corectarea unor erori contabile aferente anului 2017 si cu retratarile impuse de prevederile IFRS15—Venituri din contracte cu clientii, valabile cu 01.01.2018

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 2018 și 2017.

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 profitului net în anul 2018 față de 2017.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA