

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 calitatea sa de firmă – mamă are controlul, respectiv ponderea participațiilor sale în capitalul social al firmelor afiliate este mai mare de 50% la următoarele entități afiliate:

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

Societatea COMPA S.A. Sibiu, firma – mamă, exercită o putere efectivă, având o influență dominantă, respectiv deține controlul asupra firmelor Grupului. Având 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 privatizării societății COMPA, aceasta s-a orientat cu precădere către export, astfel încât în 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	% în 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	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
Cifra de afaceri totală, din care:	708.120.315	642.675.460
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 (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
Total venituri din exploatare	718.182.878	658.748.767

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
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	357.390.853	360.175.892

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
Construcții:		
- Valoare inventar	86,911,987	73.046.115
- Valoare ramasă	78,193,907	69.303.675
- Uzură	8,718,080.00	3.742.440
- Grad de uzură (%)	10.03	5.12

EXPLICAȚII	2017	2016
Echipeamente și autovehicule		
- 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
Alte imobilizări corporale		
- 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
Active imobilizate:		
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
Active imobilizate - total	361.455.210	364.807.335
Active circulante:		
Stocuri	104.492.381	91.830.538
Creanțe comerciale și alte creanțe	133.013.224	111.293.080
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participatie)	0	22.638
Numerar și echivalențe de numerar	2.867.158	2.101.414
Active circulante - total	240.372.763	205.247.670

<i>EXPLICAȚII</i>	31.12.2017	31.12.2016
Total active	601.827.973	570.055.005
Capitaluri proprii:		
Capital emis	21.882.104	21.882.104
Actiuni proprii	-64.910	-64.910
Pierderi legate de acțiunile proprii	-45.961	-45.961
Rezerve	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
Capitaluri proprii - total	408.722.379	369.916.536
Datorii pe termen lung:		
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
Datorii pe termen lung - total	67.464.013	78.097.260
Datorii curente:		
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
Datorii curente - total	125.641.581	122.041.209
Datorii totale	193.105.594	200.138.469
Total capitaluri proprii și datorii	601.827.973	570.055.005

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>	31.12.2017	31.12.2016
Cifra de afaceri	708.120.315	642.675.460
Alte venituri	10.062.563	16.073.307
Total venituri	718.182.878	658.748.767
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
Total cheltuieli	-674.333.978	-614.578.697
Rezultatul din exploatare	43.848.900	44.170.070
Venituri financiare	413	40.013
Cheltuieli financiare	-596.369	-759.643
Alte câștiguri / pierderi financiare	-38.317	11.110.307
Costuri nete cu finanțarea	-634.273	10.390.677
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate		-
Profit înainte de impozitare	43.214.627	54.560.747
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	-265.947	200.783
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-4.395.412	-2.062.568
Profitul net al perioadei, din care:	38.553.268	52.698.962
Atribuibil intereselor care nu controlează	22.402	34.362
Atribuibil societății mamă	38.530.866	52.664.600
Alte elemente ale rezultatului global:		
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	252.591	-2.112.142
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit	252.591	-2.112.142
Total rezultat global al anului, din care:	38.805.859	50.586.820
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
Active imobilizate - total	359.729.011	364.333.991	361.455.210	364.807.335	1.726.199	473.344

INDICATORI	COMPA- 2017	COMPA- 2016	Grup 2017	Grup 2016	Diferențe 2017	Diferențe 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
Active circulante - total	237.160.154	202.671.111	240.372.763	205.247.670	3.212.609	2.576.559
Total active	596.889.165	567.005.102	601.827.973	570.055.005	4.938.808	3.049.903
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	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
Rezultatul reportat, din care	86.086.506	85.267.789	86.848.492	85.837.861	761.986	570.072
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
Capitaluri proprii - total	404.515.100	366.160.826	408.722.379	369.916.536	4.207.279	3.755.710
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
Datorii pe termen lung - total	66.265.913	77.558.265	67.464.013	78.097.260	1.198.100	538.995
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
Datorii curente - total	126.108.152	123.286.011	125.641.581	122.041.209	-466.571	-1.244.802
Datorii totale	192.374.065	200.844.276	193.105.594	200.138.469	731.529	-705.807
Total capitaluri proprii și datorii	596.889.165	567.005.102	601.827.973	570.055.005	4.938.808	3.049.903

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- 2017	COMPA- 2016	Grup 2017	Grup 2016	Diferențe 2017	Diferențe 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
Total venituri	713.913.851	654.520.975	718.182.878	658.748.767	4.269.027	4.227.792
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
Total cheltuieli	-670.742.329	-611.559.732	-674.333.978	-614.578.697	-3.591.649	-3.018.965
Rezultatul din exploatare	43.171.522	42.961.243	43.848.900	44.170.070	677.378	1.208.827
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
Profitul net al perioadei, din care:	38.098.353	51.627.557	38.553.268	52.698.962	454.915	1.071.405
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
Total rezultat global al anului, din care:	38.354.273	49.557.279	38.805.859	50.586.820	451.586	1.029.541
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