



R A P O R T

A N U A L

2015



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

**conform cu Regulamentul Nr.1 / 2006 (Anexa 32) privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și
a Legii 297 / 2004 privind piața de capital,
pentru exercițiul financiar 2015**

Data raportului	28.03.2016
Societatea	COMPA S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod 550234
Numărul de telefon	+40269 239400; +40269 237878
Fax	+40269 212204; +40269 237770
Codul unic de înregistrare	788767
Atribut fiscal	RO
Numar de ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32/129/1991
Număr de acțiuni	218,821,038
Valoarea acțiunii	0.10 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Categorica Standard, simbol CMP



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



CUPRINS

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.....	44
1.1. Elemente de evaluare generală	44
1.2. Evaluarea nivelului tehnic.....	45
1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	49
1.4. Evaluarea activității de vânzare	52
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății	53
1.6. Evaluarea calității și a aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.	56
1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.	58
1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului	59
1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății	60
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII.....	62
2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție	62
2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății	63
2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.....	63
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	63
3.1. Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate	63
3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.	64
3.3. Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni.....	64
3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale	64
3.5. În cazul în care societatea a emis obligațiuni si/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de detinătorii de astfel de valori mobiliare	64



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	64
4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:	66
4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății	66
5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ	67
6. CONFORMITATEA CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ B.V.B.....	72
6.1. Consiliul de Administrație	72
6.2. Conducerea executivă.....	72
6.3. Modul de desfășurare a adunărilor generale ale acționarilor (AGA), competențele acestora și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate.....	72
6.4. Drepturile acționarilor	72
6.5. Alte elemente de Guvernanță Corporativă	74
6.6. Managementul riscului.....	74
6.7. Conflictul de interese.....	74
6.8. Responsabilitatea socială.....	75
6.9. Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanța Corporativă al BVB.....	75

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Elemente de evaluare generală





Conform Actului Constitutiv al societății, societatea COMPA produce și comercializează componente și piese pentru industria constructoare de mașini (autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane și diverse utilaje industriale), energie termică, inclusiv servicii și asistență tehnică, efectuarea de operațiuni de comerț exterior, engineering, colaborarea directă cu bănci de comerț exterior, efectuarea operațiunilor de fond valutar, putând participa și conveni la operațiuni de credit; totodată desfășoară activități cu caracter social în favoarea salariaților.

Societatea COMPA a fost înființată prin H.G.nr.1296/13.12.1990 în temeiul Legii nr.15/1990 și a Legii nr.31/1990. Începând cu aceeași dată, Întreprinderea de Piese Auto Sibiu își încetează activitatea, întreg patrimoniul acesteia fiind preluat de noua societate.

Societatea COMPA a fost înmatriculată la Camera de Comerț Industrie și Agricultură - Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu, sub nr. J/32/129 din 12.02.1991;

COMPA este societate pe acțiuni, cu personalitate juridică română, este organizată și funcționează în conformitate cu Actul Constitutiv al societății și cu legislația în vigoare.

Anul 2015 a constituit pentru COMPA un an cu multiple realizări în majoritatea domeniilor de activitate. Este anul în care au fost promovate proiecte de dezvoltare din fonduri europene și fonduri guvernamentale norvegiene cu impact semnificativ în creșterea și diversificarea capacităților de producție.

-  A fost transferată producția fabricația de *corp injector* și alte subansamble din cadrul sistemului de injecție pentru camioane de la Delphi Sudbury Anglia la COMPA, transfer ce va avea impact major asupra creșterii cifrei de afaceri, precum și pentru asigurarea unui număr suplimentar de peste 200 de locuri de muncă, în cadrul acestui proiect;
-  A crescut producția marfă fabricate comparativ cu anul precedent cu peste 14%; creșteri semnificative s-au înregistrat la :
 - corp injector și elemente aferente sistemelor de injecție pentru Delphi,
 - producția de scule vandabile către diverși parteneri
 - producția de componente mecano-sudate către Haulotte
-  A crescut consumul de utilități și în special cel de energie electrică, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri și a creșterii numărului de mașini și echipamente puse în funcțiune în anul 2015.
-  S-au pus în funcțiune un număr de 5 celule suplimentare pentru fabricația produsului "Common Rail" din cadrul sistemului de injecție pentru partenerul Bosch. Aceste mașini și echipamente cu comandă numerică de ultimă generație asigură aproape dublarea producției acestui produs începând cu anul 2016

Volumul investițiilor realizate în anul 2015, în valoare de 108.58 mil.lei (24.1 mil.euro) este unul dintre cele mai mari din ultimii ani. Au fost realizate investiții într-un volum foarte mare din fonduri europene precum și prin finanțare de la Guvernul Norvegiei.

Principalii indicatori, precum și principalele elemente de evaluare generală a activității sunt prezentate în dinamica ultimilor trei ani, în Tabelul 1.1:

Tabelul 1.1(lei)

EXPLICAȚIE	2013	2014	2015	% 2015 / 2014	% 2015 / 2013
Profit net	21,123,591	23,886,130	28,354,626	118.71	134.23
Cifra de afaceri, din care:	457,731,296	421,121,804	480,430,751	114.08	104.96
- export	330,705,380	292,345,157	341,223,964	116.72	103.18
Venituri totale	473,375,236	435,548,294	504,342,602	115.79	106.54
Cheltuieli totale	448,334,302	406,938,915	473,650,353	116.39	105.65
Active curente	147,686,506	139,635,852	219,929,806	157.50	148.92
Datorii curente	75,610,550	75,736,632	121,467,264	160.38	160.65
Lichiditate	1.95	1.84	1.81	98.21	92.70



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Din analiza succintă a principalilor indicatori prezentați în tabelul 1.1., indicator ce reflecta chintesenta activității societății în anul 2015, putem evidenția:

- ☞ Creșterea cifrei de afaceri cu 14% față de anul 2014
- ☞ Creșterea cu 18.71% a profitului net în anul 2015 față de anul 2014;
- ☞ Creșterea activelor curente cu 57.5%, prin transferul în ultima parte a anului 2015 a unui volum important de produse pentru care s-au achiziționat material și s-au înregistrat creanțe aferente produselor livrate în ultimele două luni ale anului 2015;
- ☞ Au crescut datoriile curente cu 60% ca urmare a:
 - accesării și punerii în funcțiune a unor linii de fabricație (linie de forjare finanțată din fonduri europene și linie de acoperiri galvanice Zn-Ni finanțată de Guvernul Norvegiei)
 - creșterii volumului cumpărărilor de mașini și echipamente prin investiții, (așa cum s-a mai arătat, volumul investițiilor realizate în anul 2015 au fost de 108.5 mld.LEI); prin creșterea fără precedent a volumului investițiilor realizate au crescut datoriile față de furnizorii de mașini și echipamente cât și față de băncile finanțatoare, ca urmare a accesării într-o proporție mărită a liniilor de credit.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic

a) Descrierea principalelor produse realizate și / sau servicii prestate, ponderea în veniturile și cifra de afaceri a societății, poziționarea pe piață

Sintetic, situația pe grupe de produse a producției marfă realizată în anul 2015 față de buget și față de anii precedenți, este prezentată în Tabelul 1.2.1.

Tabelul 1.2.1. (mii lei)

GRUPE DE PRODUSE	2013	2014	2015		% 2015 / 2015 BVC	% 2015 / 2014	% 2015 / 2013
			BVC	realizat			
Piese ștanțate, ambutisate	8.551	6.893	7.700	6.822	88,59	98,96	79,77
Ansamble mecano-sudate	15.349	25.340	26.700	25.665	96,12	101,28	167,20
Transmisii cardanice, mecanisme de direcție, echipamente de frână	4.171	2.466	2.400	2.005	83,55	81,32	48,08
Valve	1.718	790	0	10.754		1.360,95	625,88
Pinioane casete de direcție	22.868	28.324	28.700	27.897	97,20	98,49	121,99
Componente ștergatoare de parbriz	140.400	121.726	122.500	118.870	97,04	97,65	84,67
Arcuri înfășurate la cald și rece	5.137	5.368	5.400	5.233	96,90	97,48	101,87
Componente pentru turbosuflete	96.387	71.749	76.000	55.635	73,20	77,54	57,72
Componente sisteme de injecție - Rail	0	13.732	31.000	37.818	121,99		
Componente instalații climatizare	8.053	6.674	6.700	5.331	79,56	79,87	66,20
Corp injector	123.209	108.359	132.300	153.957	116,37	142,08	124,96
Furnizare utilități	11.535	9.818	9.800	10.266	104,76	104,57	89,00
Valorificare materiale refolosibile	2.605	3.362	3.300	2.517	76,26	74,84	96,60
SDV-uri	5.672	3.807	3.800	6.502	171,09	170,77	114,63
Diverse	12.077	12.713	4.700	11.162	237,48	87,80	92,42
TOTAL PRODUCTIE MARFA	457.731	421.122	461.000	480.431	104,21	114,08	104,96

Evoluția producției marfă realizată pe grupe de produse în anul 2015 comparativ cu bugetul pe 2015, precum și cu realizările anilor precedent 2013 și 2014, este prezentată în tabelul de mai sus, 1.2.1.:



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



☞ creșterea în ansamblu (în total) a producției în anul 2015 atât față de anul 2014 cât și față de 2013; (14.08% în 2015 față de 2014 și aproape 5% creștere în 2015 față de anul 2013)

☞ în structura producției realizate pe grupe de produse se poate evidenția:

- creșterea semnificativă a producției de *corp injector* pentru Delphi, urmare a creșterii volumului producției tradiționale de *corp injector* precum și urmare a transferului de componente pentru sistemele de injecție ale camioanelor mari de la Delphi – Anglia la COMPA;
- introducerea în fabricație a unui produs de mare tehnicitate “Common Rail” pentru pentru sistemul de injecție Bosch, a cărui producție a demarat în anul 2015 cu un aport la producția marfă de 37.8 mil. lei și cu perspective de creștere în anii următori;
- creșterea de producție marfă la ansamble mecano-sudate și la producția de SDV-uri vandabilă;
- reducerea volumului cererilor de la clienți și implicit a producției marfă fabricată în anul 2015 la grupele de produse:
 - componente pentru turbosuflante, urmare a schimbării generației de turbosuflante
 - componente pentru sisteme de climatizare Daikin;
 - alte grupe produse.

Evoluția producției livrată la export în anul 2015 comparativ cu nivelul acesteia realizat în anii 2014 și 2013, precum și față de prevederile din bugetul pe 2015 este prezentată sintetic în Tabelul 1.2.2.

Tabelul 1.2.2.(mii Euro)

GRUPE DE PRODUSE	2013	2014	2015		% 2015 / 2015 BVC	% 2015 / 2014	% 2015 / 2013
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate ambutisate	1.418	1.253	1.300	1.159	89,18	92,49	81,77
Ansamble mecano-sudate	1.375	1.673	2.000	2.334	116,68	139,52	169,68
Transmisii cardanice, mecanisme de direcție, echipamente de frână	13	14		7		48,80	50,90
Valve	--		-	2.415			
Pinioane casete de direcție	5.126	6.487	6.450	6.315	97,90	97,35	123,20
Componente ștergătoare de parbriz	31.783	27.547	27.530	26.744	97,15	97,09	84,15
Arcuri înfășurate la rece și la cald	600	620	600	599	99,91	96,67	99,87
Componente pentru turbosuflante	22.337	15.729	17.080	12.079	70,72	76,80	54,08
Componente sisteme de injecție-Rail	0	3.098	6.970	8.510	122,09	274,70	
Componente instalații climatizare	1.817	1.496	1.500	1.194	79,61	79,82	65,71
Corp injector	9.455	6.732	7.640	13.202	172,80	196,12	139,62
SDV-uri	536	529	500	1.009	201,87	190,68	188,28
Alte produse și servicii	306	834	430	1.482	344,56	177,65	484,19
TOTAL EXPORT	74.767	66.011	72.000	77.049	107,01	116,72	103,05

Așa cum se poate constata în tabelul 1.2.2. producția destinată exportului a crescut în anul 2015 cu peste 16.72%

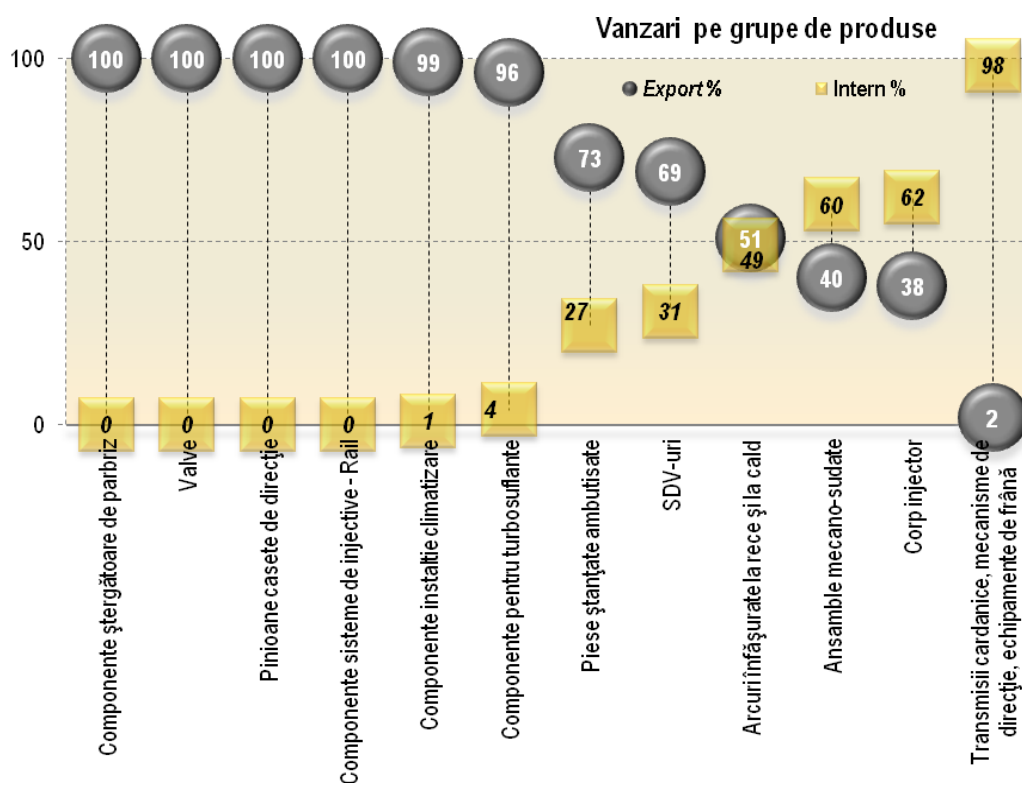
Creșterea este datorată livrării la export a următoarelor grupe de produse:

- producția de componente “Common Rail” pentru sistemul de injecție Bosch;
- producția de injector pentru Delphi Franța și Delphi Anglia;
- producția de scule la export.

În tabelul 1.2.3.este prezentată în ponderea producției de export și a producției pentru România, la grupele de produse semnificative realizate în COMPA.

Tabelul 1.2.3.

GRUPA DE PRODUSE	Vânzări directe	
	Export %	Intern %
Componente ștergătoare de parbriz	100	0
Valve	100	0
Pinioane casete de direcție	100	0
Componente sisteme de injecție - Rail	100	0
Componente instalație climatizare	99	1
Componente pentru turbosuflante	96	4
Piese ștanțate ambutisate	73	27
SDV-uri	69	31
Arcuri înfășurate la rece și la cald	51	49
Ansamble mecano-sudate	40	60
Corp injector	38	62
Transmisii cardanice, mecanisme de direcție, echipamente de frână	2	98



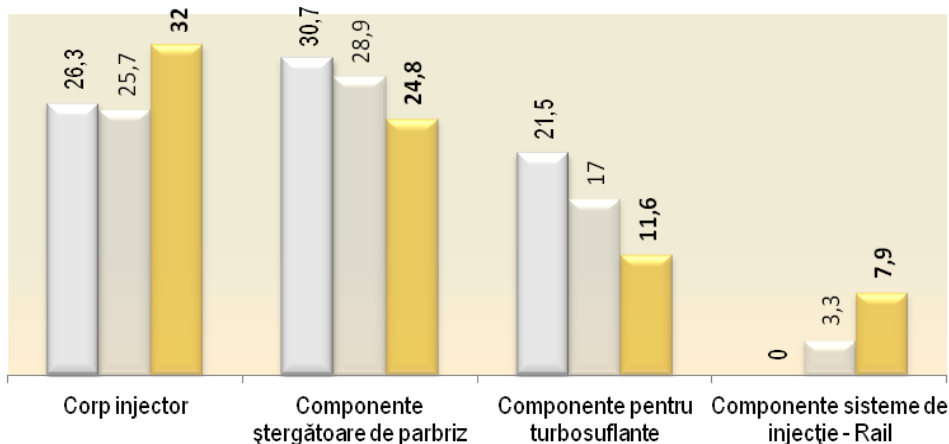
În graficul aferent Tab.1.2.3. se poate constata în mod sugestiv distribuția producției fabricate, destinată pentru export sau intern, înregistrată în cursul anului 2015.

Ponderea în totalul cifrei de afaceri a principalelor grupe de produse este prezentată în evoluție, în tabelul 1.2.4.:

Tabelul 1.2.4.

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2013	2014	2015
Corp injector	26.3	25.7	32.0
Componente ștergătoare de parbriz	30.7	28.9	24.8
Componente pentru turbosuflyante	21.5	17.0	11.6
Componente sisteme de injecție - Rail	0.0	3.3	7.9
Pinioane casete de direcție	5.0	6.7	5.8
Ansamble mecano-sudate	3.3	6.0	5.3
Diverse produse	6.2	6.1	5.0
Valve	0.0	0.0	2.2
Piese ștanțate ambutisate	1.8	1.6	1.4
SDV-uri (Scule Dispozitive Verificatoare)	1.1	1.0	1.4
Componente instalații climatizare	1.8	1.6	1.1
Arcuri înfășurate la rece și la cald	1.1	1.3	1.1
Transmisii cardanice, mecanisme de direcție, echipamente de frână	0.9	0.6	0.4
TOTAL	100.0	100.0	100.0

Ponderea principalelor produselor în Cifra de afaceri
2013; 2014; 2015



Din tabelul 1.2.4., precum și din graficul prezentat sugestiv mai sus, putem constata:

- un număr de 3 parteneri principali (clienți) cumpără 68.4% din producția fabricată la COMPA;
- acești parteneri dețin următoarele ponderi în totalul cifrei de afaceri:
 - 32.0% - Delphi
 - 24.8% - Bosch
 - 11.6% - Honeywell



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



b) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Funcția tehnică și de dezvoltare din cadrul societății COMPA deține un rol semnificativ în angrenajul firmei, datorită schimbărilor profunde care s-au produs în structura comenzilor în ultimul timp. În cursul anul 2015 s-au asimilat în fabricație produse noi pentru care sunt asigurate capacitățile de producție necesare și care vor avea un impact asupra producției din anii următori. Ponderea produselor noi în cifra de afaceri a companiei a depășit în mod constant ținta de 20%, acest aspect fiind unul demn de urmărit, el indicând dinamismul și competența companiei în ceea ce privește adaptarea la cerințele noi și înlocuirea produselor din portofoliu.

Astfel, s-a pus în funcțiune un proces complet nou, cu utilajele aferente, de forjare la cald orizontală în matriță închisă. Produsele rezultate se utilizează în obținerea de componente complexe (uzinate și asamblate) pentru componente de turbină Honeywell Garrett și componente pentru transmisie Dacia. La optimizarea proiectării procesului de forjare și a sculelor necesare, compania a implementat un software specializat pentru analiza cu element finit a forjării, program care permite reducerea numărului de teste pe mașină a reperelor realizate, teste costisitoare din punct de vedere financiar și temporal.

S-a pus în funcțiune o linie de tratament termic complex, nou automatizată de mare productivitate.

S-au omologat procese noi de realizare pentru componente injectoare aparținând vehiculelor comerciale pentru clientul Delphi Anglia. Componentele sunt corpuri injectoare, diuze "Nozzle" și valve. Procesele sunt atât înainte de tratament termic cât și după, utilizând mașini cu comandă numerică, stații de marcarea și de montaj.

S-a implementat un proces nou de debavurare și lustruire cu pastă abrazivă.

În domeniul asimilării de produse noi, pentru clientul Dacia Renault au fost omologate două noi reperi și anume Brida, care este un produs realizat printr-o diversitate mare de procese și Fulie pompă apă, realizat printr-o stanțare cu transfer și vopsire cataforetică.

În cadrul fabricației de rampe pentru clientul Bosch Germania s-au omologat încă 5 celule de prelucrare, ajungându-se la un volum anual de 1.500.000 unități.

S-au omologat încă 15 prinderi pentru clientul Bosch Belgia.

În domeniul subansamblelor mecano-sudate s-au omologat multe produse care fac parte din proiecte noi (Prometeus, Alpha și Omega).

S-a omologat un produs tip țeava pentru un nou client și anume Continental.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Baza materială necesară, respectiv asigurarea necesarului de materii prime și materiale destinat proceselor de fabricație din COMPA se asigură atât de pe piața internă cât și din import. O mare parte din necesarul de materiale și componente asigurate din România sunt provenite de la firme străine care și-au înființat firme sau puncte de lucru în România.

Volumul total al cumpărărilor și ponderea acestora de pe piața internă și respectiv din import, în totalul cumpărărilor efectuate în anul 2015 comparativ cu anii 2013 respectiv 2014 este prezentat în Tabelul 1.3.1.

Tabelul 1.3.1.

SURSA DE APROVIZIONARE	2013		2014		2015	
	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%
INTERN	5.760,0	10,3	7.148,7	14,6	10.013,3	14,7
EXTERN	50.207,6	89,7	41.920,6	85,4	58.243,9	85,3
TOTAL	55.967,6	100,0	49.069,4	100,0	68.257,2	100,0



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939

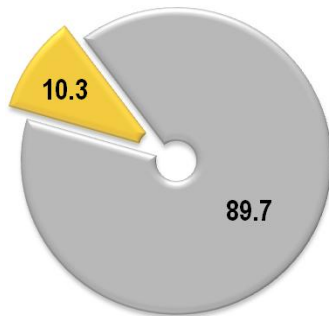


compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



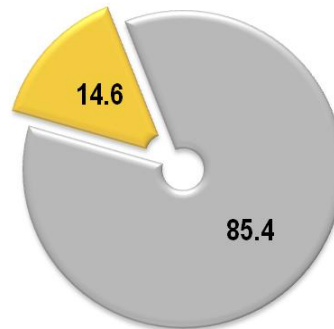
2013

■ INTERN ■ EXTERN



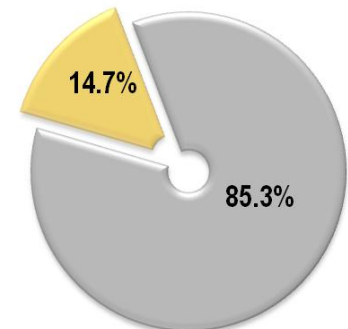
2014

■ INTERN ■ EXTERN



2015

■ INTERN ■ EXTERN



a. Principalii furnizori interni; pondere în total valoare cumpărări

Detalierea cumpărărilor din țară, pe principalii furnizori este prezentat în Tabelul 1.3.2.a, de mai jos:

Tabelul 1.3.2.a

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Val. cumpărări 2013 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump. 2013	Val. cumpărări 2014 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2014	Val. cumpărări 2015 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2015
Bamesa Topoloveni	tablă	203.08	3.53	305.85	4.28	415.55	4.15
Baurom Galați	tablă	0,00	0.00	942.08	13.18	701.74	7.01
TKT Timișoara	lubrifianți	247.58	4.30	255.56	3.57	322.16	3.22
Lokve Agriprod Ploiești	lubrifianți	247.58	4.30	309.27	4.33	523.65	5.23
Linde Gaz Timișoara	gaze industriale	133.74	2.32	147.59	2.06	147.69	1.47
Chevron București	lubrifianți	99.21	1.72	109.58	1.53	135.9	1.36
Tech Service Mediaș	rulmenți, piese pt. mentenanță	315.26	5.47	293.81	4.11	328.27	3.28
Emuge Romania Cluj	scule	149.87	2.60	106.61	1.49	468.84	4.68
Guhring Sibiu	scule	113.62	1.97	175.33	2.45	156.35	1.56
Maxim București	scule	116.90	2.03	630.33	8.82	898.55	8.97
Diaplast Pitești	ambalaje	202.12	3.51	187.29	2.62	128.55	1.28
Total		1,828.96	31.75	3,463.30	48.45	4,227.25	42.22
Total cumpărări interne		5,760.00	100.00	7,148.70	100.00	10,013.30	100.00
Total cumpărări		55,967.18		49,069.40		68,257.23	



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



b) **Principalii furnizori externi; pondere în total cumpărări externe :**

Tabelul 1.3.2.b

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Valoare cumpărări 2013 Mii EUR	% în total cumpărări 2013	Valoare cumpărări 2014 Mii EUR	% în total cumpărări 2014	Valoare cumpărări 2015 Mii EUR	% în total cumpărări 2015
RB Belgia	repere cauciuc, componente	5,639.89	10.08	4,605.21	9.39	5,042.74	7.39
Hirschvogel Germania	semifabricate	5,025.40	8.98	5,475.35	11.16	6,814.66	9.98
SAM Viviez Franța	semifabricate	4,643.34	8.30	1,601.11	3.26	1,174.55	1.72
Dogu Pres Turcia	semifabricate	1,051.11	1.88	552.67	1.13	479.58	0.70
Saint Jean Industries Loraine Franța	semifabricate	3,336.25	5.96	2,454.37	5.00	1,739.97	2.55
VDS Olanda	componente	1,846.82	3.30	1,192.47	2.43	1,462.46	2.14
Panne Belgia	componente	3,080.58	5.50	1,905.17	3.88	2,068.42	3.03
Mahle Sarl Franța	semifabricate	2,081.64	3.72	1,412.75	2.88	511.48	0.75
HPO Samat Franța	componente	960.08	1.72	713.97	1.46	403.25	0.59
Ascometal Luchini Franța	bare oțel aliat	1,055.67	1.89	796.11	1.62	1,075.14	1.58
Wieland Germania	țevi cupru	772.55	1.38	698.72	1.42	337.07	0.49
Precision Resource SUA	componente	2,390.76	4.27	1,583.01	3.23	1,023.33	1.50
DecoRec Franța	componente	479.07	0.86	403.42	0.82	614.59	0.90
Marcegaglia Italia	banda oțel	334.53	0.60	148.88	0.30	214.45	0.31
Sandviken Suedia	scule	486.61	0.87	571.41	1.16	804.22	1.18
Schaub Israel	scule	486.61	0.87	873.19	1.78	1,523.11	2.23
DIAGER Franța	scule	268,47	0,48	234,93	0,48	424,06	0,62
CIMOS		584,05	1,04	617,59	1,26	1.249,22	1,83
Stoba Präzisionsteile GmbH & Co KG		0.00	0.00	0.00	0.00	3625.43	5,31
Setforge		0.00	0.00	676.62	1.38	2780.75	4,07
Total		34,523.43	61.69	26,516.95	54.04	33,368.5	48.89
Total cumpărări externe		50,207.60	50,207.60	89.71	41,920.60	85.43	58,243.9
Total cumpărări		55,967.2	100.00	49,069.4	100.00	68,257.2	100.00

c) **Structura valorică a cumpărărilor din punct de vedere al surselor de aprovizionare: intern și import – pe principalele grupe de produse.**

Pe categorii de materiale, structura cumpărărilor de pe piața internă sau din import este prezentată în tabelul următor:

Tabelul 1.3.2.c

GRUPA DE PRODUSE	2013		2014		2015	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Tablă	94.9	5.1	94.35	5.65	90.79	9.21
Bare oțel	14.6	85.4	17.91	82.09	9.79	90.21
Țevi	68.7	31.3	65.57	33.43	77.46	22.54
Sârme	100.0	0.0	91.07	8.93	73.79	26.21
Benzi	12.0	88.0	1.97	98.03	25.81	74.20
Neferoase	3.7	96.3	1.33	98.67	2.81	97.19

GRUPA DE PRODUSE	2013		2014		2015	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Semifabricate, componente	0.2	99.8	0.17	98.83	0.26	99.74
Garnituri cauciuc	0.7	99.3	0.20	98.80	0.27	99.73
Organe asamblare	2.8	97.2	3.06	96.94	4.45	95.55
Scule STAS	19.3	80.7	26.04	73.96	34.59	65.41
Total cumpărări	12.1	87.9	14.57	85.43	14.67	85.33

1.4. Evaluarea activității de vânzare

În perioada analizată activitatea de marketing-vânzări a fost orientată pe două activități principale:

1.4.1. Extinderea și consolidarea colaborării în cadrul proiectelor deja implementate cu partenerii existenți precum DELPHI, BOSCH, HONEYWELL, JTEKT, HAULOTTE.

În cadrul acestei grupe de colaborări, evidențiem în mod special extinderea colaborării în domeniul fabricației de componente pentru *sistemele de injecție* cu firma DELPHI și BOSCH, precum și mecano-sudate pentru HAULLOTE.

1.4.2. Atragerea de noi clienți

În anul 2015, eforturile Departamentului Marketing s-au concentrat pe atragerea de noi clienți și demararea de noi proiecte cu clienții existenți, precum:

Dacia: Discuții multiple și oferte de preț pentru o multitudine de repere.

Haulotte: oferte de preț finalizate atât în comenzi de prototipuri cât și în comenzi de serie, pentru construcții metalice;

Continental : multiple oferte de preț pentru repere prelucrate prin așchiere, arcuri, ștanțate, atât pentru locația Brașov cât și pentru Germania; s-au obținut nominalizări pentru reperele cu livrare Brașov.

Federal Mogul : s-a oferit prestația de vopsire pentru brațe ștergător și s-au executat loturi de mostre pentru validare. Estimăm demararea primelor piese de serie în 2016.

JTEKT + FUJI : s-au oferit diverse componente pentru sisteme de direcție, unele materializându-se în nominalizări.

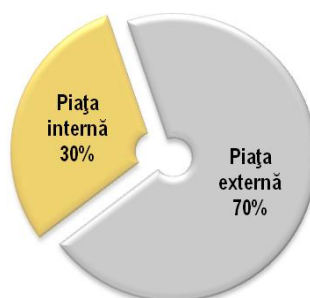
Pentru client cum sunt: **TAKATA, SCHAEFFLER, FRITZMEIER, ATERA, HUTCHINSON, BOS, TKBC** am câștigat noi afaceri pentru ștanțate, arcuri și acoperiri de protecție.

La clienții: **TARTARUS, BIELOMATIC, SCHAEFFLER, BOSCH BLAJ, HONEYWELL Ploiești** am obținut noi comenzi de scule.

Ne propunem dezvoltarea de afaceri pe arcuri, repere mecano-sudate, repere ștanțate, repere de sculărie, echipamente industriale, piese prelucrate prin așchiere, service cardane, acoperiri de suprafață și servicii metrologice. O atenție deosebită acordăm căutării de noi clienți pentru repere forjate.

Segmentare piață:

- a) Din punct de vedere al ariei geografice, structura vânzărilor în anul 2015 a fost următoarea:





Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Ne preocupăm să găsim clienți în sectoare non auto, însă deocamdată rezultatele mai importante se lasă așteptate. Societatea COMPA s-a consacrat ca furnizor de prim rang, vânzările de pe piața pieselor de schimb fiind foarte redusă.

Ponderea deținută de principalii clienți în cifra de afaceri se reflectă în tabelul 1.4.1:

Tab.1.4.1.

CLIENTUL	Ponderea în CA 2013(%)	Ponderea în CA 2014 (%)	Ponderea în CA 2015 (%)
Bosch Diesel System	31.3	29.5	29.55
Delphi	27.2	27.2	35.46
Honeywell Garrett	20.8	16.4	10.32
JTEKT, Fuji Koyo	5.7	7.3	6.15
ThyssenKrupp Bilstein Compa	2.7	2.5	2.12
Haulotte	2.6	5.5	4.59
<i>Alți clienți</i>	9.7	11.6	11.81
TOTAL	100.0	100.0	100.0












1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

Politica de resurse umane COMPA urmărește transformarea societății într-o organizație care “învață continuu”. Conducerea firmei este conștientă de avantajele oferite de resursele umane cu nivel ridicat de calificare, familiarizate cu cerințele mediului industrial, capabile să răspundă cerințelor de calitate solicitate de către clienți. De aceea, formarea continuă a propriilor angajați reprezintă o prioritate pentru conducerea firmei.

COMPA, ca “Organizație care învață”, furnizează permanent oportunități de dezvoltare pentru toți membrii săi, folosește învățarea pentru atingerea obiectivelor firmei, asigură îmbinarea permanentă a performanței individuale cu performanța organizației, sprijină evoluția în carieră, îi determină pe oameni să se identifice cu organizația.

Obiectivul activității de formare pe anul 2015, de 33 ore de formare/angajat, a fost îndeplinit. Costurile activității de formare au fost în anul 2015 de 802.617 lei.

Orientările strategice ale procesului de formare în anul 2015 au fost:

-  reconversia profesională a propriilor angajați pentru adaptarea la procesele noi;
-  standardizarea și creșterea eficienței procesului de integrare și adaptare a noilor angajați / transferați și a persoanelor care nu dețin nici o calificare;
-  gestionarea mai eficientă a integrării și adaptării profesionale a noilor angajați cu studii superioare;
-  utilizarea eficientă a “Sistemului Aplicațiilor și Produselor – SAP”;
-  îmbunătățirea modului de reacție în cazul apariției situațiilor de urgență și asigurarea de personal competent pentru protecția companiei;
-  asigurarea unui management al liniei, eficient;
-  însușirea și aplicarea politicilor, obiectivelor de calitate/mediu și SSM în corelație cu cerințele standardelor ISOTS 16949, SREN ISO 14001 și OHSAS 18001;
-  dezvoltarea competențelor specifice postului în vederea validării / revalidării pe post și creșterea nivelului polivalenței;
-  dezvoltarea relației școală - întreprindere prin organizarea și gestionarea stagiilor de practică și acordarea de burse;
-  diversificarea ofertei educaționale COMPA în corelație cu nevoile altor agenți economici;
-  implementarea sistemului COMPA Business System;



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Obiectivele procesului de formare au urmărit în principal:

- ☞ dezvoltarea de noi competențe angajaților prin calificare / recalificare în meserii din domeniul mecanic : operator MUCN, sudor;
- ☞ dezvoltarea competențelor personalului administrativ pentru îmbunătățirea modului de reacție în cazul apariției situațiilor de urgență și pentru asigurarea siguranței companiei;
- ☞ creșterea competențelor șefilor de proiect, a inginerilor calitate, a inginerilor de proces pentru aplicarea FMEA, PPAP, APQP;
- ☞ dezvoltarea competențelor reglorilor pentru asigurarea unui management eficient al liniei;
- ☞ certificarea anuală a personalului pentru procesele speciale;
- ☞ îmbunătățirea nivelului de cunoștințe pe post și îmbunătățirea polivalenței;
- ☞ aprofundarea cunoștințelor necesare utilizării aplicației SAP;
- ☞ instruire pentru aplicarea cerințelor sistemului de producție COMPA Business System;

Politica de recrutare și selecție

În anul 2015 au fost depuse 1.879 oferte de angajare (CV-uri, cereri, scrisori de intenție). Dintre acestea, un număr de 740 au aparținut unor persoane cu calificări diferite de specificul activităților desfășurate în cadrul companiei. Peste 60 au aparținut unor persoane cu studii superioare diferite de cele tehnico-economice

Au participat la testele psihologice și probele de lucru în vederea ocupării posturilor vacante 1.105 persoane. Dintre aceștia au fost angajați 522; au fost respinși la probele de lucru 461 și au renunțat la postul oferit 122.

Trebuie semnalat în acest context obiceiul participanților de a candida la mai multe posturi (în întreprinderi diferite, în aceeași perioadă de timp), urmând să accepte apoi cele mai favorabile oferte ale angajatorilor. Așa se explică de ce unii nu mai continuă demersul de angajare, chiar după efectuarea vizitei medicale, sau nu se prezintă în mod «inexplicabil» la lucru, (toate cerințele fiind îndeplinite). Astfel se explică creșterea în a doua jumătate a anului a fluctuației de personal.

Politica salarială și socială

În urma negocierilor, dintre conducerea COMPA și sindicate, pe parcursul anului 2015 a fost acordată o indexare salarială în luna noiembrie de 4%. Odată cu indexarea grilei de salarizare s-au indexat și beneficiile care decurg din aceasta (prima de Crăciun și de Paști, prima de vacanță, diurna de deplasare, etc.).

De asemenea, pe toată perioada anului s-au acordat angajaților tichete de masă. Între conducerea societății și salariați există raporturi de muncă în limitele Codului Muncii și ale Contractului Colectiv de Muncă. Săptămânal, au loc informări și consultări între conducere și reprezentanții salariaților.

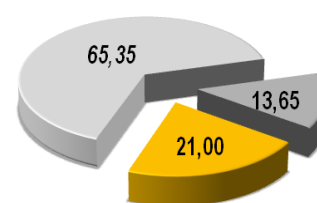
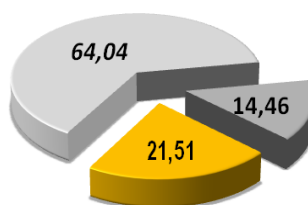
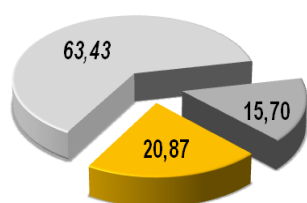
Față de anii anteriori, relațiile s-au îmbunătățit, gradul de înțelegere și de comunicare a crescut, cele două părți participând la întâlniri comune. Ca urmare, nu au existat perioade de stagnare a procesului de producție datorate declanșării unor conflicte de muncă.

Evoluția sintetică a numărului de salariați, comparativ cu anii precedenți și pe categorii de personal, repartizați pe centre de cost (grupe de produse) este prezentat în Tabelul 1.5.1.

Tabelul 1.5.1. (nr.mediu)

ATELIER	TOTAL PERSONAL (TP)			Muncitori direct productive (MDP)			Muncitori indirect productivi și deservire (MIP,D)			TESA		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
TOTAL COMPA, din care:	1720	1660	1743	1091	1063	1139	270	240	238	359	357	366
Pinioane casete de direcție	100	98	95	62	61	62	17	15	12	21	22	21

ATELIER	TOTAL PERSONAL (TP)			Muncitori direct productive (MDP)			Muncitori indirect productivi și deservire (MIP,D)			TESA		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Componente ștergătoare de parbriz	335	304	274	256	230	211	39	38	32	40	36	31
Ansamble mecano - sudate	75	136	152	53	105	121	10	13	13	12	18	18
Componente pentru turbosuflyante	150	141	109	91	85	62	33	28	26	26	28	21
Componente instalații climatizare	27	26	23	17	15	14	5	6	4	5	5	5
Valve	0	0	47	0	0	34			10			3
Componente sisteme de injecție	0	26	64	0	17	44	0	3	6	0	6	14
Corp injector	520	456	559	347	311	397	104	85	98	69	60	64
Alte produse și servicii	513	473	420	265	239	194	62	52	37	186	182	189
	2013			2014			2015					
MDP	1091	63.43%		MDP	1063	64.04%		MDP	1139	65,35%		
MIP	270	15.70%		MIP	240	14.46%		MIP	238	13,65%		
TESA	359	20.87%		TESA	357	21.51%		TESA	366	21,00%		
TP	1720	100.00%		TP	1660	100.00%		TP	1743	100.00%		



■ muncitori direct productivi
■ muncitori indirect productivi
■ TESA

Din analiza evoluției numărului mediu de personal înregistrat în anul 2015 comparativ cu anii precedenți 2014 și 2013 putem evidenția următoarele:



numărul mediu de personal înregistrat în anul 2015 a crescut la total personal de la 1660 salariați existenți în 2014 la 1743, înregistrați în anul 2015, ca urmare a creșterii producției marfă fabricate și a creșterii cifrei de afaceri;



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



numărul muncitorilor indirect productivi are o tendință de scădere an de an;



creșterea cea mai mare (de la 1063 muncitori la 1139 muncitori) s-a înregistrat la muncitorii direct productivi, necesari ca urmare a transferului producției de la Delphi Anglia și a creșterii producției pentru Bosch – Rail;



s-a înregistrat și o creștere la personalul TESA, ca urmare a lipsei pe care o avea COMPA în ultima perioadă în mod special la ingineri – personal strict necesar ca urmare a creșterii numărului de produse și proiecte noi din această perioadă.

Evoluția productivității muncii în cursul anului 2015 față de anii anteriori este prezentată în Tabelul 1.5.2.

Tabelul 1.5.2. (mii lei/pers./an)

ACTIVITĂȚI	2013	2014	2015
TOTAL COMPA, din care:	266.12	253.69	275.63
Pinioane casete de direcție	226.89	289.02	293.65
Componente stergătoare de parbriz	418.96	400.41	433.83
Ansamble mecano-sudate	202.33	186.33	168.85
Componente pentru turbosuflante	655.03	508.86	510.41
Componente instalatie climatizare	297.30	256.68	231.76
Valve	-	-	228.80
Componente sisteme de injecție - Rail	-	528.15	590.90
Corp injector	231.93	237.63	275.41
Alte produse și servicii	102.59	95.60	57.01

Productivitatea muncii realizată în anul 2015 de 275.63 mii lei/angajat este mai mare decât cea realizată în anul 2014 (253.68), precum și cea realizată în 2013 (266.12). Un aport important în creșterea productivității muncii în anul 2015 față de anii anteriori 2014 și 2013 îl are produsul “Common Rail” din cadrul sistemului de injecție Bosch cu productivitate/angajat (590.90 lei/angajat) mult peste media realizată pe total COMPA dar și mult superioară celorlalte grupe de produse.

1.6. Evaluarea calității și a aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător

Principalele realizări ale anului 2015 în domeniul calității și mediului:

S-a îmbunătățit funcționarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională și s-a recertificat acesta, în urma auditului organismului de certificare TÜV Rheinland, având ca elemente cadru standardele:

- ISO 9001 pentru produsele și procesele din afara domeniului auto - Certificat Nr. TRR 100 20778;
- ISO TS 16949 pentru cele din domeniul auto - Certificat Nr. 01 111 20778;
- ISO 14001 pentru toate produsele, procesele și activitățile societății - Certificat Nr. TRR 110 20778;
- SR OH SAS 18001, pentru toate procesele și activitățile societății - Certificatul Nr. TRR 126 20778;
- SR EN ISO / CEI 17025 pentru activitatea laboratorului de metrologie - Atestatul Nr. BV-12-01-14;
- cerințele complementare pentru clienții importanți: Delphi, Bosch, Honeywell, JTEKT, Fuji Koyo, ThyssenKrupp Bilstein, INA, Dacia – Renault, Takata, Emerson, Daikin.

Toate aceste cerințe au fost integrate în cadrul unui sistem unitar de management calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională.

S-a început implementarea standardului ISO 26000 în domeniul Responsabilității Sociale.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939








compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Managementul privind tratarea produselor neconforme a fost îmbunătățit și eficientizat prin perfecționarea continuă a tehnicilor: FMEA (Failure Mode and Effect Analysis), FTQ (First Time Quality), analiza „5 de ce”, diagrama Pareto, analiza „cauză-efect” și prin îmbunătățirea managementului vizual la posturile de lucru și prevenirea astfel a reapariției neconformităților.

Ca un rezultat al bunei implementări și funcționări a sistemului de management integrat, am menținut un nivel performant al indicatorului de calitate PPM extern la nivelul întregii societăți COMPA la un nivel mediu de 21 PPM, prin reducerea produselor neconforme reclamate de către clienți, dar și prin rezolvarea în timp real a reclamațiilor de calitate, ceea ce a dus la creșterea satisfacției acestora în raport cu produsele și serviciile COMPA.








De asemenea, nu au fost înregistrate incidente în exploatare care să se fi datorat produselor de prim montaj furnizate de COMPA.. În cadrul produselor și proceselor din COMPA pot rezulta următoarele aspecte de mediu:

-  evacuări de ape uzate rezultate din procesele de acoperiri galvanice, vopsitorii și spălarea pieselor fabricate;
-  emisii în atmosferă rezultate de la procesele de tratamente termice, vopsitorii, acoperiri galvanice, sudură, prelucrări prin așchiere;
-  generare de deșeuri industriale periculoase și nepericuloase;
-  utilizarea de substanțe și amestecuri periculoase;
-  utilizarea de resurse energetice (energie electrică, gaz metan, etc.).

Toate aceste aspecte pot genera impacturi asupra mediului atunci când nu sunt ținute sub control. Pentru a preveni încălcarea legislației referitoare la protecția mediului înconjurător, COMPA a introdus un sistem de management al mediului care ne permite ținerea sub control a tuturor aspectelor de mediu specificate mai sus, acționând în același timp preventiv în sensul evitării generării incidentelor și accidentelor de mediu.






Acesta este și motivul pentru care nu am înregistrat litigii cu organismele administrației locale și nici cu cele guvernamentale, referitoare la impacturi asupra mediului înconjurător. Tot în scopul protejării mediului s-a creat ghidul „Green procurement” prin care orientăm activitatea de cumpărare înspre achiziții verzi, achiziții de materii și materiale cu impact minim asupra mediului.

În anul 2015 s-au realizat 76 obiective de mediu, care au vizat:

-  îmbunătățirea calității apelor uzate deversate în rețeaua de canalizare;
-  îmbunătățirea calității aerului;
-  reducerea consumului energetic;
-  reducerea pierderilor de aer comprimat, apă potabilă, apă industrială, energie termică în sistemul de transport și distribuție;
-  colectarea, sortarea, valorificarea și eliminarea controlată a deșeurilor;
-  gestionarea în siguranță față de mediu a substanțelor și amestecurilor periculoase;
-  educarea și instruirea angajaților pentru a-și desfășura activitatea într-un mod responsabil față de mediu;

Societatea COMPA a făcut cheltuieli importante pentru protecția mediului și responsabilizarea personalului referitor la cunoașterea și înțelegerea aspectelor de mediu și prevenirea impactului semnificativ asupra mediului. Cheltuielile de mediu au fost de cca.500.000 lei (492.215 lei).

Aceste cheltuieli au avut în vedere implementarea programelor de management de mediu și alinierea la reglementările Uniunii Europene și a legislației naționale referitoare la mediu și au constat în următoarele programe și acțiuni:

-  monitorizarea indicatorilor de ape uzate în rețeaua de canalizare;
-  monitorizarea emisiilor în atmosferă;
-  eliminarea deșeurilor periculoase și nepericuloase;
-  realizarea obiectivelor de valorificare a deșeurilor de ambalaje;
-  achitarea taxelor și tarifelor de mediu pentru fondul de mediu, pentru obținerea autorizațiilor de mediu, anunțuri media, etc.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Nu au existat incidente sau reclamații de mediu din partea organismelor autorizate sau ale vecinătăților în anul 2015.

1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

În cursul anului 2015 și în anii anteriori 2014 respectiv 2013, cheltuielile efectuate în domeniul cercetării și al asimilării de produse noi au înregistrat o evoluție crescătoare.

În Tabelul următor, este prezentată evoluția costurilor realizate:

Tabelul 1.7.1. (mii lei)

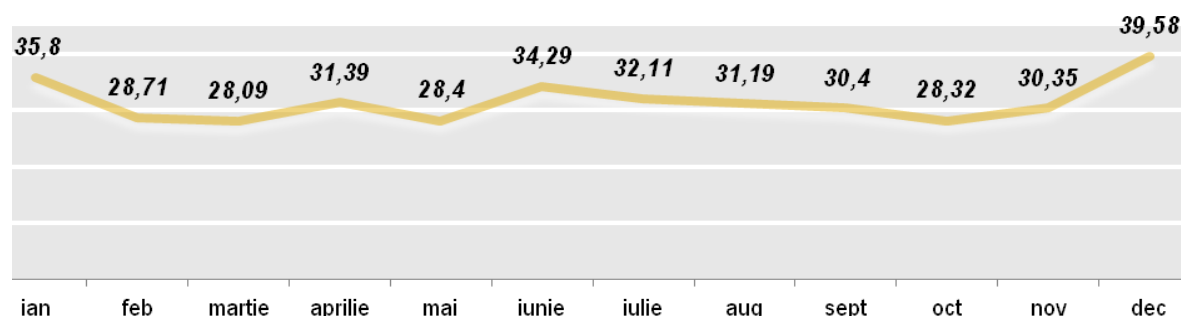
INDICATOR	2013	2014	2015
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	6,776.5	7,493.2	8,455.4
2. Cifra de afaceri	457,731.3	421,121.8	480,430,8
3. Pondere (Rând 1 / Rând 2)x100	1.48	1.78	1.76

În privința introducerii proceselor noi sau perfecționate, și în anul 2015 s-au întreprins acțiuni importante, atât prin alocarea unor fonduri semnificative de investiții în procese și utilaje noi, cât și în modernizarea, optimizarea și îmbunătățirea proceselor existente.

Ponderea produselor noi în cifra de afaceri a companiei a depășit în mod constant ținta de 20%, acest aspect fiind unul demn de urmărit, el indicând dinamismul și competența societății în ceea ce privește adaptarea la cerințele noi și înlocuirea produselor din portofoliu. În tabelul de mai jos (Tabelul.1.7.2.) este prezentată evoluția cifrei de afaceri pentru produse noi:

% in cifra de afaceri

Tabelul 1.7.2. (mii lei)



S-a pus în funcțiune un proces complet nou, cu utilajele aferente de forjare la cald orizontală în matriță închisă. Produsele rezultate se utilizează în obținerea de componente complexe (uzinate și asamblate) pentru componente de turbină Honeywell Garrett și componente pentru transmisie Dacia. La optimizarea proiectării procesului de forjare și a sculelor necesare, compania a implementat un software specializat pentru analiza cu element finit a forjării, program care permite reducerea numărului de teste necesare pentru realizarea reperelor, teste costisitoare din punct de vedere financiar și temporal. De asemenea s-a pus în funcțiune o linie de tratament termic de recoacere automatizată de mare productivitate.

S-au omologat procese noi de realizare a componentelor de injectoare pentru vehicule comerciale, client Delphi Anglia. Componentele ce se vor realiza sunt corpuri injectoare, diuze "Nozzle" și valve. Procesele sunt în trei stagii: înainte de tratament termic (stagiul moale), tratament termic și după tratament (stagiul dur), și cuprind fazele de uzinarea pe utilaje cu comandă numerică, fazele de montaj și fazele de testare și control. Pentru acest proiect au fost dezvoltate de către Direcția Tehnică mașini de debavurare prin periere, mașini de marcat și stații de control automat.

S-au achiziționat cuptoare de tratament termic pentru realizarea tratamentului termic de carbonitrurare aplicat componentelor din cadrul injectoarelor aparținând vehiculelor comerciale pentru clientul Delphi Anglia.

S-a implementat un proces nou de debavurare și lustruire cu pastă abrazivă.

S-a realizat adaptarea proceselor pentru creșterea de producție prin amplasări de utilaje și dotări cu mașini noi pentru reperatele Carcasă magnetică pe strunguri Emco și Okuma și Nozzle pe strunguri multi ax DMG MORI.

S-a reușit realizarea reperelor Carcasă magnetică și Fulie pompă apă cu un proces de ștanțare automată cu transfer fapt ce a condus la posibilitatea realizării unui volum ridicat de producție și minimizarea numărului de personal necesar.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



În domeniul asimilării de produse noi, pentru clientul Dacia Renault au fost omologate 2 noi reperi și anume Brida care este un produs realizat printr-o diversitate mare de procese și Fulie pompă apă realizat printr-o stanțare cu transfer și vopsire cataforetică.

În cadrul fabricației de rampe pentru clientul Bosch Germania s-au omologat încă 5 celule de prelucrare, ajungându-se la un volum anual de 1.500.000 unități. Direcția Tehnică a dezvoltat pentru acest proiect o mașină de debavurat specială.

S-au omologat încă 15 prinderi pentru clientul Bosch Belgia.

În domeniul subansamblelor mecano-sudate s-au omologat multe produse care fac parte din proiecte noi (Prometeus, Alpha și Omega).

S-a început fabricația de țevi pentru Continental pe un strung automat DMG MORI.

De-a lungul anului 2015 s-au executat o gamă largă de prototipuri în toate atelierele Compa.

Proiectele asigură diversificarea producției companiei, reînnoirea produselor de serie și creșterea cifrei de afaceri.





1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Analiza factorilor de risc reprezintă o componentă importantă a firmei în actuala perioadă. Principalele riscuri de care trebuie să se țină seamă, sunt:

Analiza factorilor de risc reprezintă un obiectiv important în activitatea firmei în această perioadă. Cele mai importante riscuri de care trebuie să ținem cont în activitatea firmei sunt:




1.8.1. Riscuri legate de activitatea de vânzări

Pentru atenuarea sau evitarea acțiunii acestor riscuri, în COMPA s-au luat următoarele măsuri:

-  încheierea de contracte pe termen mediu și lung;
-  execuția și livrarea numai pe bază de contract sau comandă fermă;
-  îmbunătățirea calității pentru evitarea refuzurilor;
-  livrarea la termenul stabilit.




1.8.2. Riscul privind nivelul prețului de vânzare negociat

În scopul asigurării condițiilor necesare pentru încadrarea în costul pieței și asigurarea rentabilității produselor fabricate, în COMPA au fost luate în 2015 următoarele măsuri:

-  negocierea cu abilitate și cu prudență a prețurilor cu clienții asigurând un nivel de preț comparativ fiecărui produs;
-  reducerea tuturor categoriilor de costuri (cu materialele, cu regia, etc.)
-  intervenții permanente la furnizori pentru dimensionarea prețului materialelor în concordanță cu evoluțiile de pe piața oțelului și al petrolului;

1.8.3. Riscul de credit

Au fost luate următoarele măsuri pentru atenuarea efectuarea acestui risc:

-  negocierea cu abilitate a costului de finanțare a creditului, cu băncile finanțatoare;
-  utilizarea resurselor proprii și utilizarea cu prudență a liniilor de credit;
-  re negocierea termenelor de plată către furnizori prin mărirea perioadei de plată a facturilor.

1.8.4. Riscul de insolvabilitate

Pentru evitarea acțiunii acestui risc, în COMPA au fost luate următoarele măsuri :






Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



-  menținerea actualei relații de finanțare (creditare) cu bănci de prestigiu (BRD și ING) pentru a evita eventualele situații de insolvență în procesul de creditare;
-  livrarea de produse către clienții interni (din România) doar cu asigurarea instrumentului de plată (bilet la ordin sau CEC);
-  extinderea colaborării doar cu actualii parteneri (clienți) cunoscuți și testați pe parcursul colaborării și care au o situație financiară bună (Bosch, Delphi, Honeywell, Haulotte).

1.8.5. Riscul valutar

Producția COMPA se livrează în proporție de cca 70% la export, la prețuri negociate în Euro.




Materialele sunt cumparate cu preponderență din import, negociate în Euro. Liniile de credit sunt angajate în Euro.

Zilnic se monitorizează evoluția cursului efectuându-se schimburile valutare din Euro în RON doar atunci când se atinge un nivel al cursului avantajos pentru COMPA.

1.8.6. Riscul de dezvoltare și de investiții

În anul 2015 în COMPA s-a realizat un nivel al cheltuielilor fără precedent datorită oportunităților de accesare de fonduri europene POSCEE și fonduri de finanțare de la Guvernul Norvegiei ce asigură efecte favorabile pentru costurile COMPA și în viitor.

Au fost cunoscute din timp aceste costuri de investiții, urmărindu-se asigurarea necesarului de resurse prin:

-  asigurarea unui nivel superior de resurse proprii (profit + amortizare)
-  accesarea liniilor de credit disponibile (netrase)
-  credit furnizor pentru anumite perioade.

1.8.7. Riscul de furt

Este un risc care scade de la un an la altul ca urmare extinderii rețelei de camere de supraveghere, în toate sectoarele de producție, de expediție și de depozitare.

1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

În cursul anului a existat un impact major asupra cash flow-ului și implicit asupra gradului de lichiditate, ca urmare a programului foarte ambițios de investiții de 108.58 mil. lei. Acest program de investiții pe anul 2015 a fost mai accentuat în anumite perioade pentru faptul că societatea a trebuit să plătească integral contravaloarea achiziției "liniei de forjare" finanțată parțial din fonduri europene și "Linia de acoperire galvanică Zn-Ni" finanțată parțial de Guvernul Norvegiei.

Au fost cunoscute aceste măsuri de plată, au existat surse aferente planificate pentru susținerea finalizării, neexistând nici un fel de pericol care să afecteze lichiditatea societății sau întâzieri de plată către creditorii (furnizorii, buget, etc.)

În această perioadă, societatea a beneficiat în totalitate de finanțări luate în calcul pentru realizarea acestor investiții. Au fost realizate și depășite sursele de finanțare proprii luate în calcul (profitul și amortizarea incluse în prețul produselor).

Au fost urmărite încasările de la clienți deși nu există probleme de plată (clienții COMPA plătesc la scadență produsele) rezolvându-se la timp micile probleme legate de plată unor facturi rămase temporar în așteptare.

S-a îmbunătățit procesul de gestionare și optimizare a tuturor categoriilor de stocuri cu impact favorabil asupra resurselor financiare alocate acestor stocuri.

b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.





Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro











În cursul anului 2015 cheltuielile pentru investiții realizate, în cuantum de 108.58 mil.lei (24.1 mil.euro) au fost utilizate, cu precădere pentru realizarea următoarelor scopuri principale:

-  achiziția de echipamente tehnologice, utilaje, aparatură de calcul;
-  modernizare utilaje și clădiri.

În anul 2015 au fost puse în funcțiune și au fost modernizate active corporale în valoare totală de 105.678.826 lei.

Efectele economice obținute prin achiziționarea de utilaje și linii tehnologice noi:

-  creșterea volumului producției și al cifrei de afaceri;
-  asigurarea unor premise certe de creștere a volumului afacerii în următorii ani;
-  îmbunătățirea nivelului de tehnicitate al producției realizate prin achiziția de echipamente, cu preponderență utilaje cu comandă numerică, care pot realiza produse cu precizie foarte ridicată;
-  creșterea productivității muncii prin creșterea numărului de mașini și utilaje deservite de o singură persoană;
-  îmbunătățirea calității și competitivității produselor realizate, precum și reducerea nivelului neconformităților produselor fabricate, a costurilor non calități în general;
-  reducerea consumurilor energetice;
-  siguranța în exploatare a echipamentelor;
-  reducerea costurilor cu întreținerea și mentenanța acestor echipamente mai performante și mai fiabile.

În anul 2015 în cadrul Societății s-au derulat proiecte finanțate din fonduri europene. Implementarea acestor proiecte s-a concretizat în achiziția de echipamente tehnologice de ultimă generație. Astfel, în cadrul proiectului " Achiziționarea de echipamente performante pentru dezvoltarea durabilă a sectorului productiv și creșterea competitivității economice în cadrul COMPA S.A. Sibiu", au fost puse în funcțiune în anul 2015 următoarele echipamente:

- Linie de forjare orizontală Hatebur Hotmatic AMP 50XL;
- Utilaj de încălzire prin inducție EloBar TM cu 7 inductoare;
- Linie continuă încălzită UTTIS.

Valoarea subvenționată a acestor echipamente a fost de 16,932,245 lei.

În cadrul proiectului " Fii activ și adaptează-te la piața muncii" au fost achiziționate 2 stivuitoare HYUNDAI în valoare de 151,810 lei, din care valoare subvenționată de 141,836 lei.

c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice, care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Veniturile din activitatea de bază, veniturile din exploatare nivelul producției fabricate, respectiv cifra de afaceri realizată în anul 2015 comparativ cu anii 2014 și 2013 este prezentată mai jos:

Tabelul 1.9.c.

EXPLICAȚIE	2013		2014		2015	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Cifra de afaceri netă	457,731,296	98.91	421,121,804	91.00	480,430,751	97.69
Producția vândută	446,556,815	96.81	410,674,824	89.03	473,454,380	96.27
Venituri din vânzarea mărfurilor	7,023,558	1.52	9,914,782	2.15	4,861,998	0.99
Venituri din subvenții pentru exploatare	4,150,923	0.90	532,199	0.12	2,114,373	0.43
Alte venituri din	3,552,101	0.77	2,455,880	0.53	2,326,153	0.47



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



EXPLICAȚIE	2013		2014		2015	
	Lei	Pondere în total %	Lei	Pondere în total %	Lei	Pondere în total %
exploatare						
Producția de imobilizări	1,503,656	0.33	5,775,918	1.25	9,024,078	1.84
Total venituri din exploatare	462,787,053	100.00	429,353,602	100.00	491,780,982	100.00

Evoluția cifrei de afaceri, precum și a structurii veniturilor realizate în anul 2015, comparativ cu anii 2014 și 2013 este prezentată sintetic în tab.1.9.c.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție

COMP A are în proprietate imobilizări corporale, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, mașini și mijloace de transport, alte imobilizări, imobilizări în curs.

Evoluția acestora în ultimii 3 ani se prezintă, mai jos, astfel (valoarea netă):

Tabel 2.1.1.(lei)

DENUMIRE INDICATOR	2013	2014	2015	%	
				2015 / 2014	2015 / 2013
Terenuri și construcții	186,097,585	187,798,079	138,766,021	73.89	74.57
Instalații tehnice și mașini	74,117,789	79,935,209	152,656,347	190.98	205.96
Alte instalații, utilaje, mobilier	260,082	242,625	257,991	106.33	99.20
Imobilizari corporale în curs	16,073,844	39,931,707	43,462,372	108.84	270.39
TOTAL	276,549,300	307,907,620	335,142,731	108.85	121.19

În anul 2015 clădirile și terenurile au fost reevaluate de către un evaluator independent autorizat. În urma reevaluării, terenurile au scăzut cu 35,889,605 lei, construcțiile au crescut cu 1,212,947 lei, iar investițiile imobiliare au scăzut cu 55,000 lei.

Activele imobilizate s-au redus în anul 2015 prin casare și amortizare. Valoarea de inventar a mijloacelor casate în 2015 a fost de 872,799 lei, iar valoarea neamortizată a mijloacelor casate a fost de 63,579 lei. Amortizarea imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

Scăderea semnificativă a grupei "Terenuri, construcții și investiții imobiliare" în 2015 față de 2014 s-a datorat și transferului la categoria stocurilor a unor terenuri și construcții, în valoare de 21,498,458 lei, pe baza analizei scopului pentru care sunt deținute acestea. Având în vedere negocierile privind vânzarea unor construcții și terenuri de către COMP A către THYSENKRUPP BILSTEIN COMP A demarate în anul 2015 și existând indicii clare că această vânzare se va efectua în cursul anului 2016, s-a procedat la transferul sumei de 2,097,433 lei la categoria "Activelor deținute în vederea vânzării".

De asemenea, încă din anul 2014 au început lucrările de reamenajare a terenului deținut de către COMP A S.A. la adresa B-dul Victoriei, nr. 42, Sibiu. În cursul anului 2015 s-a aprobat amenajarea în vederea vânzării a unui număr de 25 de loturi pentru locuințe. Lucrările de amenajare vor continua și în anul 2016, preconizându-se că până la sfârșitul acestui an acestea să fie puse în vânzare. Urmare a acestei situații, în 2015 s-a procedat la transferul terenului ce urmează a fi vândut ca și loturi pentru locuințe la categoria "Produce în curs de execuție". Valoarea transferată a fost de 19,401,025 lei.

La 31.12.2015 imobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 163,733,974 lei.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății

Gradul de uzură al imobilizărilor corporale la COMPA prezintă următoarea evoluție:

Tab.2.2.(Lei)

DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2013	2014	2015
Construcții			
- valoare de inventar	55,702,000	61,136,107	95,256,860
- valoare ramasă	55,702,000	57,402,495	95,256,860
- uzura	0.00	3,733,612.00	0.00
- grad de uzură	0.00	6.11	0.00
Echipeamente și autovehicule			
- valoare de inventar	269,111,486	294,592,728	387,795,262
- valoare ramasă	74,117,789	79,935,209	152,656,347
- uzura	194,993,697	214,657,519	235,138,915
- grad de uzură	72.46	72.87	60.63
Alte imobilizari corporale			
- valoare de inventar	1,026,362	1,073,571	1,158,128
- valoare ramasă	260,083	242,625	257,991
- uzura	766,279	830,946	900,137
- grad de uzură	74.66	77.40	77.72

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

COMPA deține în proprietate 325.413 mp teren întabulat și nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale, respectiv asupra terenurilor, clădirilor sau instalațiilor.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate

Societatea COMPA este cotate la Bursa de Valori București, la categoria Standard, simbol CMP. La 31.12.2015 societatea avea 6482 de acționari, persoane fizice și juridice, române și străine.

Structura acționariatului este prezentată în continuare.

Sursa informației: Depozitarul Central S.A.București

A C Ţ I O N A R U L	NUMAR ACŢIUNI	PROCENT
Asociația Salariaților COMPA S.A. Sibiu	119.474.505	54,60 %
PERSOANE JURIDICE, din care:		
- române	59.013.515	26,97 %
- străine	22.329.018	10,20 %
PERSOANE FIZICE, din care:		
- române	17.392.419	7,95 %
- străine	611.581	0,28 %
TOTAL	218.821.038	100,00 %



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

COMP A S.A. fiind în plin proces de dezvoltare și modernizare, cu oportunități de afaceri pe termen mediu și lung, politica de a nu se repartiza profitul pentru plata de dividende a fost adoptată începând cu 2004, întreg profitul fiind repartizat la surse proprii de dezvoltare. S-a adoptat această politică, cunoscându-se expunerea societății față de bănci și firme de leasing, pentru a asigura sursele necesare investițiilor noi, pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a nu mări gradul de îndatorare al societății.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni.

În cursul anului 2015, societatea COMP A S.A. Sibiu nu a avut situații de răscumpărare a propriilor acțiuni.

3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

În Registrul acționarilor COMP A S.A. Sibiu, firma RECASERV S.R.L. Sibiu, afiliată firmei COMP A, deține un număr de 649,100 acțiuni, 0.2966% din capitalul social al firmei COMP A.










Celelalte firme afiliate firmei COMP A nu dețin acțiuni, deci nu sunt cuprinse în lista de acționari COMP A.

3.5. În cazul în care societatea a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Societatea COMP A S.A. nu a adoptat până în prezent soluția de finanțare prin emisiuni de obligațiuni. Singurele modalități de finanțare utilizate în anii anteriori au fost majorările de capital și angajarea de credite dar în cursul anului 2014 nu s-a mai apelat la niciuna din aceste două soluții de finanțare și au fost utilizate doar surse proprii de finanțare.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Conducerea societății COMP A a dezvoltat continuu metode moderne de management ca instrumente utilizate în activitatea curentă:

-  managementul schimbării, face față interacțiunii cu mediul extern deosebit de turbulent și crează abilitatea de a anticipa și răspunde rapid tendințelor pieței, printr-o gestionare eficientă a ideilor, cunoștințelor, competențelor și proceselor. Creșterea nivelului de implicare al personalului și managementul eficient al responsabilităților facilitează un proces decizional eficient și schimbările rezultate;
-  managementul pe bază de obiective, pentru încurajarea și mobilizarea întregului potențial intelectual și practic al angajaților de la toate nivelele în vederea atingerii performanțelor maxime ale organizației;
-  managementul calității și mediului în scopul asigurării îndeplinirii cerințelor de calitate solicitate și așteptate de beneficiarii noștri, astfel încât să se realizeze o relație de parteneriat care să conducă la satisfacția deplină a acestora în raport cu producția și serviciile noastre;
-  managementul sănătății și securității ocupaționale, care urmărește îmbunătățirea condițiilor de muncă pentru lucrători, prin eliminarea riscurilor aferente activităților desfășurate, diminuarea și ținerea sub control a acelor riscuri care nu pot fi eliminate prin adoptarea unor măsuri de prevenire tehnice și organizatorice;
-  managementul strategic pus în practică prin instrumentul Balance Score Card, pentru realizarea legăturii între oportunitățile mediului și posibilitățile firmei și conducerii acțiunilor spre îndeplinirea țelurilor strategice;
-  managementul prin proiecte pentru a stăpâni eficient procesele și pentru atingerea obiectivelor; combină un proiect unic cu managementul prin obiective;
-  managementul competențelor, pentru alinierea permanentă a competențelor la obiectivele strategice ale organizației;
-  managementul costurilor, pentru planificarea și monitorizarea permanentă a costurilor, în vederea reducerii acestora;
-  managementul Kaizen, îmbunătățirea continuă.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



- managementul performanței, pentru o abordare strategică și integrată a asigurării succesului de durată în activitatea organizației, prin cunoașterea și gestionarea performanței oamenilor care lucrează în organizație, în contextul unui cadru în care sunt stabilite obiective generale, standarde și criterii de competență.

În planul strategic COMPA s-au definit următoarele axe strategice:

- axa financiară,
- axa client,
- axa procese,
- axa personal;
- axa mediu – sănătate și securitate ocupațională.

Obiectivele generale care susțin axele strategice sunt:

- creșterea profitabilității firmei,
- creșterea valorii pentru client,
- atingerea excelenței operaționale,
- creșterea performanței personalului.
- creșterea performanței de mediu și de sănătate și securitate ocupațională.

Rezultatele eforturilor depuse în ultimii ani s-au concretizat în dezvoltarea proiectelor demarate, care au marcat schimbări esențiale în structura organizatorică, operațiuni, competențe profesionale, alocare de resurse, etc.

S-a continuat orientarea spre afaceri cu configurație nouă, caracteristică industriei auto mondiale prin:

- volume de serie mare;
- valoare adăugată mare;
- procese flexibile;
- tehnologii inovative;
- cerințe de calitate la nivelul celor mai ridicate standarde;

Astfel, eforturile COMPA sunt direcționate spre:

- concentrarea resurselor pe un număr restrâns de proiecte dezvoltate de societatea COMPA sau în parteneriate cu firme de renume;
- programe investiționale în echipamente performante;
- substituirea produselor care și-au încheiat ciclul de viață, cu noi produse (brandul COMPA);
- creșterea gradului de integrare a proceselor, în mod deosebit cu procese primare (forjarea)
- randamente operaționale ridicate;
- intervenții pentru schimbarea culturii organizaționale;
- atingerea excelenței în cumpărări; căutarea de noi furnizori strategici pentru dezvoltarea proiectelor importante;
- dezvoltarea sistemului de management al mentenanței prin abordarea conceptului TPM ;
- implementarea COMPA Business System (Conceptul Agile);
- dezvoltarea managementului performanței; comunicare eficientă.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a. CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție):

NR CRT	Numele și Prenumele	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția	Vechime în funcție
1	DEAC Ioan	66	Inginer	42	Președintele CA / Director general	26 ani
2	MICLEA Ioan	71	Economist	42	Membru CA / Director Economic	26 ani
3	BENCHEA Cornel	53	Economist	31	Membru CA	9 ani
4	MAXIM Mircea-Florin	57	Inginer	34	Membru CA	11 ani
5	VELȚAN Ilie-Marius	41	Economist	18	Membru CA	3 ani

b. Intelegere sau legătură de familie

Nu există asemenea cazuri în rândul membrilor Consiliului de Administrație al societății COMPA.

c. Tranzacție între administrator și societate

Nu există, de asemenea, nici un fel de tranzacție dintre societate cu vreun membru al Consiliului de Administrație al societății COMPA.

d. Participarea administratorilor la capitalul social:

Administratorii au participat la preluarea pachetului majoritar de acțiuni de la F.P.S. ca membri ai Asociației Salariaților COMPA

e. Lista persoanelor juridice afiliate societății:

COMPA - IT S.R.L.
COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.
RECASERV S.R.L.
THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A.
TRANS CAS S.R.L.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății

a. Conducerea executivă:

Nr. crt.	NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
1	Deac Ioan	Director General și Președinte CA
2	Miclea Ioan	Director Economic și membru CA
3	Firiza Ioan	Director Management RU
4	Băiașu Dan-Nicolae	Director Cumpărări
5	Bucur Tiberiu-Ioan	Director Vânzări
6	Acu Florin-Ștefan	Director Tehnic
7	Muntenaș Bogdan-Vasile	Director Logistică
8	Țuicu Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
9	Suciu Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate – Mediu
10	Țuțurea Mihai	Director Producție



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Nr. crt.	NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
11	Rotaru Petru-Liviu	Director Producție
12	Morariu Mircea	Director Adj.Producție
13	Oprîtoiu Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
14	Dragomir Marius C-tin	Ing. Șef Mentenanță

b. termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii conducerii pe funcțiuni au contracte individuale de muncă pe durată nedeterminată; desemnarea acestora și respectiv revocarea din funcție se face de către Consiliul de Administrație.

c. orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu există nici un fel de legătură de familie între actualii membri ai Consiliului de Administrație și alte persoane importante, ce pot influența alegerea acestora în Consiliul de Administrație.

d. participarea persoanei respective la capitalul societății

O parte din membrii Consiliului de Administrație și respectiv membrii conducerii executive a societății dețin participații la capitalului social al firmei COMPA atât prin participațiile pe care le au în calitate de acționar direct al firmei COMPA, cât și indirect prin cotele deținute în cadrul Asociației Salariaților COMPA, principalul acționar al firmei COMPA.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

a). Elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

Situația financiar-contabilă a societății COMPA este prezentată detaliat și în notele explicative la situațiile financiare pe care le prezentăm pentru analiză și aprobare. Sintetic, prezentăm în tabelul de mai jos principalele elemente din activul și pasivul bilanțului pe anul 2015:

Tabelul 5.a

DENUMIRE INDICATOR	2013	2014	2015		% 2015 / 2015 BVC	% 2015/ 2014	% 2015/ 2013
			BVC	Realizat			
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	289,331,580	318,250,439	366,296,279	344,818,526	94.14	108.35	119.18
Imobilizări necorporale	3,110,195	4,480,741	5,200,000	4,249,508	81.72	94.84	136.63
Imobilizări corporale, din care:	275,524,300	306,882,620	358,000,000	296,837,486	82.92	96.73	107.74
Terenuri și construcții	185,072,584	186,773,079	189,300,000	106,141,661	56.07	56.83	57.35
Instalații tehnice și mașini	74,117,789	79,935,209	118,500,000	152,656,347	128.82	190.98	205.96
Alte instalații, utilaje și mobilier	260,082	242,625	200,000	257,991	129.00	106.33	99.20
Imobilizări corporale în curs	16,073,845	39,931,707	50,000,000	37,781,487	75.56	94.62	235.05
Investiții imobiliare	1,025,000	1,025,000	0	38,305,245		3,737.1	3,737.1
Imobilizări financiare	5,384,578	2,584,578	2,608,932	2,584,578	99.07	100.00	48.00
Alte active financiare	24,354	24,354	0	107,354		440.81	440.81
Creanțe din proiecte europene	548,691	487,347	487,347	0	0.00	0.00	0.00
B. ACTIVE CURENTE TOTAL, din care:	147,686,506	139,635,852	153,164,072	219,929,806	143.59	157.50	148.92



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



DENUMIRE INDICATOR	2013	2014	2015		% 2015 / 2015 BVC	% 2015/ 2014	% 2015/ 2013
			BVC	Realizat			
Stocuri	47,093,777	59,973,203	66,000,000	91,951,077	139.32	153.32	195.25
Creanțe, din care	95,897,455	77,577,271	85,000,000	112,814,890	132.72	145.42	117.64
Creanțe comerciale și similare	92,390,165	73,794,803	81,700,000	103,061,551	126.15	139.66	111.55
Alte creanțe	328,916	1,221,351	800,000	2,951,652	368.96	241.67	897.39
Creanțe din proiecte europene	3,178,374	2,561,117	2,500,000	6,801,687	272.07	265.58	214.00
Cheltuieli în avans	221,084	1,275,517	1,300,000	420,178	32.32	32.94	190.05
Casa și conturi la bănci	4,474,190	809,861	864,072	14,743,661	1,706.3	1,820.52	329.53
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	75,610,550	75,736,632	86,245,000	121,467,264	140.84	160.38	160.65
Datorii financiare	8,482,300	0	0	0			0.00
Datorii comerciale și similare	57,049,990	65,504,669	75,000,000	106,113,839	141.49	161.99	186.00
Datorii privind impozitul pe profit curent	0	466,341	0	0		0.00	
Alte datorii	7,874,420	7,020,622	8,500,000	9,930,346	116.83	141.45	126.11
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mici de un an	2,203,840	2,745,000	2,745,000	5,423,079	197.56	197.56	246.07
Provizioane mai mici de un an	0	0	0	0			
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	61,529,407	59,119,505	84,933,707	125,456,251	147.71	212.21	203.90
Datorii financiare	44,795,569	44,305,153	73,000,000	90,552,975	124.05	204.38	202.15
Datorii comerciale	0	0	0	0			
Alte datorii	451,447	118,196	118,196	0	0.00	0.00	0.00
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mari de un an	16,146,746	14,560,511	11,815,511	34,767,631	294.25	238.78	215.32
Provizioane mai mari de un an	135,645	135,645	0	135,645		100.00	100.00
E. CAPITAL ȘI REZERVE	299,878,129	324,055,154	348,281,644	317,824,816	91.26	98.08	105.98
Capital social	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	100.00	100.00	100.00
Ajustări ale capitalului social	0	0	0	0			
Rezerve din reevaluare	166,278,820	166,037,208	166,037,208	82,151,679	49.48	49.48	49.41
Alte rezerve	55,596,349	73,775,864	134,662,332	125,281,903	93.03	169.81	225.34
Ajustări alte rezerve	23,122,057	23,122,057	0	23,122,057		100.00	100.00
Rezultatul reportat	11,875,208	15,351,791	0	65,387,073		425.92	550.62
Rezultatul exercițiului	21,123,591	23,886,130	25,700,000	28,354,626	110.33	118.71	134.23
Repartizarea profitului	0	0	0	28,354,626			



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



În structura bilanțului, cu deosebire la grupa *Active imobilizate* în cursul anului 2015 au avut loc modificări semnificative față de anul precedent, astfel:

- ☞ terenurile și clădirile au fost reevaluate la valoarea justă de către un evaluator autorizat, rezultatul reevaluării fiind reflectat în contabilitatea *activelor imobilizate*; în urma reevaluării valoarea acestora a fost ajustată, astfel:
 - -35,889,605 lei la terenuri;
 - +1,212,947 lei la construcții.
- ☞ ca urmare hotărârilor luate în cadrul COMPA pentru valorificarea la un nivel cât mai ridicat al activelor imobilizate, cu precădere a terenului existent în incinta COMPA din Sibiu, Bd.Victoriei nr.42-44, s-a trecut la dezafectarea clădirilor și amenajarea terenului în scopul valorificării acestor terenuri, care sunt într-o proporție atractivă din centrul orașului. Într-o primă fază se află în pregătire o parte din teren care va fi amenajat pentru vânzare, în 25 de loturi pentru construcții de locuințe; ca urmare a acestei intenții s-a procedat la transferarea terenului ce urmează a fi vândut la categoria "produse în curs de execuție". Valoarea transferată a fost de 19,401,025 lei; s-a procedat, de asemenea, la transferul din categoria "terenuri și construcții" a acestor terenuri la categoria "investiții imobiliare" în scopul vânzării lor. Aceste schimbări sunt reflectate în bilanț, în *Structura activelor imobilizate*.
- ☞ se evidențiază o creștere foarte mare a intrărilor de *Imobilizări corporale*, ca urmare a volumului mare de investiții realizat, materializat în Linia de forjare și de zincare, linii de prelucrare componente pentru sisteme de injecție Bosch și alte echipamente de ultimă generație.
- ☞ activele curente de natura stocurilor și a crenatelor au crescut ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din ultimele două luni, ca efect al transferului producției de componente pentru sistemul de injecție pentru autocamioane, de la Delphi Sudbury la COMPA.
- ☞ creșterea mare a soldului pozitiv *Casa și conturi* în bănci se datorează încasării în ultima zi lucrătoare a unei sume de peste 11 mil. lei ca subvenții în cadrul proiectului finanțat din fonduri europene POSCEE
- ☞ datoriile mai mici de un an, au crescut, ca urmare a:
 - creșterii datoriilor comerciale, datorii față de furnizorii de echipamente pentru investiții;
 - creșterii datoriilor comerciale către furnizorii de materiale și semifabricate, datorată creșterii *cifrei de afaceri*, cu deosebire în ultimele luni și pregătirii pentru producția sensibil mai mare în primele luni ale anului 2016;
 - au crescut subvențiile pe proiecte pentru investiții mai mici de un an;
- ☞ datoriile mai mari de un an, au crescut foarte mult, motivate de:
 - datoriile financiare, respectiv datoriile față de bănci s-au dublat datorită accesării într-o proporție mai mare a liniilor de credit pentru:
 - finanțarea cheltuielilor de investiții
 - finanțarea capitalului de lucru, necesar creșterii activității economice a COMPA din ultimele luni precum și în anul 2016;
- ☞ în structura *capitalurilor* s-au produs schimbări importante, astfel:
 - s-a redus valoarea rezervelor din reevaluare, ca urmare a ajustării valorii terenurilor, în urma reevaluării de la finele anului 2015, de către un evaluator autorizat;
 - transferul rezervelor din reevaluare aferente imobilizărilor amortizate integral în *rezultatul reportat*.
- ☞ repartizarea profitului net.

- b. **Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;**

Situația veniturilor și cheltuielilor în perioada 2013 - 2015 se prezintă astfel:

Tabelul 5.b

DENUMIRE INDICATOR	2013	2014	2015		% 2015 / 2015 BVC	% 2015/ 2014	% 2015/ 2013
			BVC	Realizat			
Cifra de afaceri	457,731,296	421,121,804	461,000,000	480,430,751	104.21	114.08	104.96
din care export	330,705,380	292,345,157	320,400,000	341,223,964	106.50	116.72	103.18
% în cifra de afaceri	72.25	69.42	69.50	71.02			
Alte venituri din exploatare	5,055,757	8,231,798	3,500,000	11,350,231	324.29	137.88	224.50
Total venituri din exploatare	462,787,053	429,353,602	464,500,000	491,780,982	105.87	114.54	106.27
Costuri materiale	260,775,261	230,988,380	263,000,000	273,101,993	103.84	118.23	104.73
% în total venituri	55.09	53.03	55.85	54.15			
Costuri cu energia	21,538,667	20,744,871	23,000,000	22,136,476	96.25	106.71	102.78
% în total venituri	4.55	4.76	4.88	4.39			
Cheltuieli cu salariile	84,273,636	89,219,750	81,400,000	100,778,097	123.81	112.95	119.58
% în total venituri	17.80	20.48	17.29	19.98			
Amortizare și deprecieri imobilizări corporale	32,991,188	27,734,360	28,200,000	25,285,353	89.66	91.17	76.64
% în total venituri	6.97	6.37	5.99	5.01			
Alte cheltuieli din exploatare	35,581,793	29,495,572	35,600,000	35,184,151	98.83	119.29	98.88
% în total venituri	7.52	6.77	7.56	6.98			
Total cheltuieli din exploatare	435,160,545	398,182,933	431,200,000	456,486,070	105.86	114.64	104.90
Rezultat din exploatare	27,626,508	31,170,669	33,300,000	35,294,912	105.99	113.23	127.76
Cheltuieli cu dobânzile	1,769,248	963,897	1,200,000	791,592	65.97	82.12	44.74
% în total venituri	0.37	0.22	0.25	0.16			
Alte cheltuieli financiare	11,404,508	7,792,085	7,900,000	16,372,691	207.25	210.12	143.56
% în total venituri	2.41	1.79	1.68	3.25			
Total cheltuieli financiare	13,173,756	8,755,982	9,100,000	17,164,283	188.62	196.03	130.29
Venituri din dobânzi	11,786.00	4,444.00	4,600	1,905.00	41.41	42.87	16.16
Alte venituri financiare	10,576,397	6,190,248	6,395,400	12,559,715	196.39	202.90	118.75
Total venituri financiare	10,588,183	6,194,692	6,400,000	12,561,620	196.28	202.78	118.64
Rezultat financiar	-2,585,573	-2,561,290	-2,700,000	-4,602,663	170.47	179.70	178.01
Venituri totale	473,375,236	435,548,294	470,900,000	504,342,602	107.10	115.79	106.54
Cheltuieli totale	448,334,301	406,938,915	440,300,000	473,650,353	107.57	116.39	105.65
Rezultat brut	25,040,935	28,609,379	30,600,000	30,692,249	100.30	107.28	122.57
% în total venituri	5.41	6.66	6.59	6.24			
Impozit pe profit curent	4,241,602	4,511,241	4,700,000	1,190,735	25.33	26.39	28.07
Rata impozitului pe profit curent	16.94	15.77	15.36	3.88			
Impozit pe profit amânat	-324,258	212,008	200,000	1,146,888	573.44	540.96	-353.70
Rezultat net	21,123,591	23,886,130	25,700,000	28,354,626	110.33	118.71	134.23



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



În tabelul de mai sus, se poate observa o evoluție pozitivă a tuturor indicatorilor din *Contul de profit și pierdere* realizat în anul 2015 comparativ cu anii 2014 și 2013:

- a crescut *cifra de afaceri și veniturile din exploatare* cu peste 14% față de anul 2014, ca urmare a cererii de noi capacități de producție, a transferării în COMPA a unor proiecte noi de la principalii clienți;
- au crescut desigur și *cheltuielile din exploatare* aproximativ în aceeași proporție cu *veniturile din exploatare*;
- profitul net a crescut într-o proporție mai mare (18.71%) datorită facilității de care societatea a beneficiat, ca urmare a reinvestirii profitului.

c) **cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.**

Tabelul 5.c.

INDICATOR	2013	2014	2015
Profit înainte de impozitare	25,040,935	28,609,379	30,692,249
Ajustări pentru elemente nemonetare	37,567,822	32,499,260	79,998,409
Variația stocurilor	6,187,488	-12,879,426	-31,977,874
Variația creanțelor	13,282,019	17,250,758	-32,921,488
Variația obligațiilor	-4,400,843	7,733,971	42,934,357
Plăți impozit profit	-4,241,602	-4,511,241	-1,190,735
Încasări dobânzi	11,786	4,444	1,905
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale și plăți avansuri pentru imobilizări	-32,278,696	-60,938,822	-115,278,684
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări corporale și necorporale	128,215	105,799	32,407
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări financiare	528,472	0	0
Variația creditelor și împrumuturilor	-38,234,716	-8,972,716	46,247,822
Plăți dobânzi	-1,769,248	-963,897	-791,591
Profit / pierdere din diferențe de curs valutar	-828,111	-1,601,838	-3,812,977
Disponibilități bănești la începutul perioadei	3,480,669	4,474,190	809,861
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	4,474,190	809,861	14,743,661
Flux de numerar net	993,521	-3,664,329	13,933,800

În urma analizei fluxului de numerar (cash flow-ul) putem scoate în evidență:

- ☞ elementele generatoare de flux pozitiv :
 - disponibilități bănești în cont;
 - profitul înainte de impozitare;
 - ajustări la elementele nemonetare.
- ☞ elemente cu impact negativ asupra fluxului de numerar:
 - achiziții pentru imobilizări corporale (prin investiții);
 - creșterea stocurilor și a creanțelor;
- ☞ fluxul de numerar net la sfârșitul anului 2015 a fost pozitiv.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



6. CONFORMITATEA CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ B.V.B.

Începând cu anul 2010, COMPA s-a aliniat la cerințele Codului BVB, când a fost elaborat primul Regulament de Guvernare Corporativă, regulament ce a transpus principiile și recomandările Codului Bursei de Valori București.

Conform noului Cod al BVB din septembrie 2015, "societățile vor include o declarație de guvernare corporativă în raportul anual într-o secțiune distinctă, care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care sunt îndeplinite "prevederile care trebuie respectate", precum și măsurile adoptate în vederea respectării prevederilor care nu sunt îndeplinite întru totul".

COMPA s-a aliniat noilor cerințe adoptând noua formă a *Declarației privind conformitatea cu Codul* și a transmis în acest sens un raport curent privind conformarea, în data de 20.01.2016. Declarația este prezentată în Anexa 1.

6.1. Consiliul de Administrație

Conform *Actului Constitutiv*, societatea COMPA este administrată în *sistem unitar*; administrația societății revine unui Consiliu de Administrație (CA) alcătuit din 5 (cinci) administratori, aleși prin vot cumulativ de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2013. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație este de patru ani.

Dintre cei 5 administratori, 3 sunt administratori neexecutivi. Componența consiliului este prezentată paragraful 4.1.

Atribuțiile principale ale Consiliului de Administrație sunt acelea de definire a strategiei societății, a politicii de management, a valorificării raționale și eficiente ale resurselor, de stabilire și urmărire a obiectivelor managerilor societății. COMPA are constituit un comitet de audit format din 2 membri administratori neexecutivi.

Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni, sau de câte ori este nevoie, iar deciziile din ședințe se iau cu majoritate simplă.

6.2. Conducerea executivă

Potrivit Regulamentului de Guvernare Corporativă al societății COMPA S.A.Sibiu, ale cărei situații financiare fac obiectul auditării financiare, conducerea executivă a societății este delegată directorilor pe funcțiuni ai societății, desemnați de către Consiliul de Administrație, care sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente domeniului său de activitate, cu respectarea competențelor acordate.

Directorii informează periodic Consiliul de Administrație cu privire la operațiunile întreprinse, la realizarea obiectivelor încredințate de încadrare în resursele atribuite și cu privire la îndeplinirea sarcinilor primite. Componența conducerii executive și a managerilor pe funcțiuni este prezentată la paragraful 4.2.

6.3. Modul de desfășurare a adunărilor generale ale acționarilor (AGA), competențele acestora, precum și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate

AGA este organul de conducere, care decide asupra activității și asigură politica economică și comercială.

Adunările generale ale acționarilor (ordinare și extraordinare) se desfășoară în conformitate cu convocările transmise la Bursa de Valori București și la Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor sunt îndeplinite conform legislației în vigoare și anume de Actul Constitutiv, Legea nr. 31/1990, republicată, lege care stabilește regulile de organizare și funcționare pentru societățile comerciale, precum și modul de organizare și funcționare al diferitelor organe de conducere ale acestora – Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Regulamentul CNVM nr.1/2006 și Regulamentul CNVM nr.6/2009 care vin în completare.

6.4. Drepturile acționarilor

6.4.1. Dreptul de a participa și vota în adunarea generală a acționarilor

Pot participa și vota la Adunarea Generală acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință anunțată în convocator. Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul ședinței de către reprezentanții lor legali sau de către alte persoane cărora li s-a acordat o *Imputernicire specială / generală*, pusă la dispoziție de către societate pentru fiecare ședință în parte.

Accesul acționarilor la adunarea generală se face, cu minim 15 minute înainte de începerea ședinței, prin simpla probă a identității acestora, în cazul acționarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar în cazul acționarilor persoane juridice și a



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



acționarilor persoane fizice reprezentate, cu *Imputernicire specială / generală* data persoanei fizice care îi reprezintă. Dacă după 30 de minute de la ora pentru care a fost convocată ședința se constată că nu este îndeplinit cvorumul pentru prima convocare, ședința se suspendă și se va întruni la a doua convocare.

Dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență. Fiecare acțiune deținută dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul ședinței de către reprezentanții lor legali sau de către alte persoane cărora li s-a acordat mandatul de reprezentare, pe baza formularului de *Imputernicire specială / generală* pus la dispoziție de societate, în condițiile legii. Formularele de *Imputernicire specială / generală* în limba română sau engleză se pot obține de la sediul societății sau se pot descărca de pe website-ul societății, începând cu data anunțată în convocator.

Un exemplar, în original al *Imputernicirii speciale / generale*, completat și semnat, însoțit de copia actului de identitate valabil al acționarului (BI / CI / pașaport / legitimație de ședere, în cazul acționarilor persoane fizice și certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice) se va depune personal sau expedia la sediul societății până la data anunțată.

6.4.2. Dreptul de introducere de noi puncte pe ordinea de zi

Unul sau mai mulți acționari care dețin, individual sau împreună, cel puțin 5 % din capitalul social au dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre aprobare de adunarea generală, care vor fi transmise la sediul societății în scris, până la o dată menționată pentru fiecare ședință în parte. De asemenea, au dreptul de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunărilor, drept care se poate exercita în scris.

Propunerile privind introducerea de puncte noi pe ordinea de zi trebuie să fie însoțite de copiile actelor de identitate ale acționarilor care solicită (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), fiind necesar ca pentru fiecare punct să existe o justificare sau un proiect de hotărâre propus spre adoptare de A.G.A.

6.4.3. Prezentare de propuneri de hotărâri

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a prezenta și proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării. Proiectele de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării, însoțite de copiile actelor de identitate ale acționarilor (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), pot fi transmise, prin poștă sau prin e-mail, până la data anunțată în convocator.

6.4.4. Dreptul de a adresa întrebări

Acționarii societății, indiferent de nivelul participației la capitalul social, pot depune întrebări în scris (trimise prin poștă sau prin e-mail) privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării, însoțite de copia actului de identitate valabil (buletin / carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), până la data anunțată în convocator. Societatea va formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut.

Răspunsurile vor fi disponibile pe website-ul societății www.compa.ro la secțiunea "**Relații pentru investitori**" "**Adunarea Generală a Acționarilor**", începând cu data anunțată, în format "**Întrebare / Răspuns**" și / sau în cadrul ședinței.

Dreptul de a adresa întrebări și obligația societății de a răspunde vor fi condiționate de protejarea confidențialității și a intereselor societății.

6.4.5. Votul prin corespondență

Acționarii înregistrați la data de referință din registrul acționarilor au posibilitatea de a vota și prin corespondență, înainte de ședință, prin utilizarea formularului *Buletin de vot prin corespondență*.

În acest caz, *Buletinul de vot prin corespondență*, completat și semnat, cu legalizare de semnătură de către un notar public și copia actului de identitate valabil al acționarului (buletin / carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice) va fi transmis prin poștă sau prin e-mail, până la o dată anunțată pentru fiecare ședință în parte.



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Buletinele de vot prin corespondență care nu sunt primite până la data menționată în convocator nu vor fi luate în calcul pentru determinarea cvorumului și votului în ședința A.G.A.

La data adunării, la intrarea în sala de ședință, reprezentantul desemnat va preda originalul *Imputernicirii speciale / generale / Buletinului de vot prin corespondență* în cazul în care acestea au fost transmise prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată și o copie a actelor de identitate ale reprezentantului desemnat (buletin / carte de identitate).


















Acționarii au obligația de a respecta procedura stabilită de Consiliul de Administrație privind exprimarea votului – în funcție de modalitatea aleasă – sub sancțiunea anulării votului.

Pentru ca toți acționarii să poată avea acces la informații, acestea sunt postate pe web site-ul www.compa.ro la secțiunea **Relatii pentru investitori - Adunarea generală a acționarilor**

6.5. Alte elemente de Guvernare Corporativă

6.5.1. Transparență și raportare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de transparență și raportare stabilite prin reglementările legale aplicabile în vigoare, COMPA a realizat în anul 2015 următoarele raportări, transmise către BVB și ASF(CNVM), conform calendarului financiar și publicate pe website-ul societății www.compa.ro

-  Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2015;
-  Raportul curent la 31.12.2014, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004;
-  Situațiile financiare preliminare pentru anul 2015;
-  Convocatorul Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 29.04.2015;
-  Hotărârile Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 29.04.2015;
-  Raportul anual 2014, privind situațiile neconsolidate;
-  Raportul anual 2014, privind situațiile consolidate;
-  Situațiile economico-financiare neconsolidate la 31.12.2014;
-  Situațiile economico-financiare consolidate la 31.12.2014;
-  Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2015;
-  Raportul trimestrial (trimestrul I – 2015);
-  Raportul semestrial (semestrul I – 2015);
-  Raportul trimestrial (trimestrul III – 2015);
-  Raportul curent la 30.06.2015, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004;
-  Comunicatele privind disponibilitatea rapoartelor transmise.
-  Convocatorul AGAE din data de 14.12.2015 / 15.12.2015
-  Hotărârile Adunării Generale Extraordinare din data de 14.12.2015

6.6. Managementul riscului

Informații detaliate privind sistemul de management al riscului sunt prezentate la punctul 1.1.8 "Evaluarea activității societății privind managementul riscului.

6.7. Conflictul de interese

Membrii Consiliului de Administrație au luat decizii în interesul societății COMPA. Fiecare administrator s-a asigurat de evitarea oricărui conflict direct sau indirect de interese cu societatea COMPA sau cu oricare firmă controlată de aceasta.

Pentru a asigura corectitudinea procedurală a tranzacțiilor cu părțile implicate („tranzacțiile cu sine”), Consiliul de Administrație are în vedere:







Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro








-  păstrarea competenței Consiliului de Administrație sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacții;
-  solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern;
-  încredințarea negocierilor referitoare la aceste tranzacții unuia sau mai multor administratori independenți sau administratorilor care nu au legături cu părțile implicate respective;
-  recursul la experți independenți, posibil selecția de administratorii independenți.




6.8. Responsabilitatea socială

Eforturile societății COMPA sunt îndreptate spre un nivel înalt al coeziunii sociale, a protecției mediului și al drepturilor fundamentale ale omului, cu scopul de a avea un impact pozitiv asupra comunității.

Societatea COMPA aplică cu consecvență principii și reguli de responsabilitate socială care reflectă cerințele standardului SA 26000 dar și ale clienților. Acestea sunt definite atât în Contractul Colectiv de Muncă cât și în alte reglementări interne și se adresează atât angajaților, cât și altor părți interesate:

-  responsabilitatea față de lege și față de mediu;
-  protecția sănătății și siguranței angajaților;
-  dialogul social;
-  tratament egal și nediscriminatoriu;
-  etică și principii în conducerea afacerii.

Totodată COMPA este o prezență permanentă în conștiința comunității din care face parte și pe care o sprijină în mod constant în diverse moduri, prin:

-  asigurarea suportului tehnic și tehnologic necesar pregătirii profesionale și de specialitate din învățământul preuniversitar și universitar;
-  sprijinirea competițiilor sportive: ciclism, auto;
-  contribuții la asigurarea resurselor pentru proiecte din domeniul sănătății publice, culturii și cultelor.

6.9. Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015 – este prezentat în Anexa 1 la Raportul curent din 20.01.2016.

**DIRECTOR GENERAL
IOAN DEAC**

**DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN MICLEA**



Management
System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



ANEXE

LA RAPORTUL ANUAL 2015

Actul constitutiv al societății, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea.

Actul constitutiv a fost actualizat în 08.06.2015, ca urmare a AGEA din 29.04.2015 și este postat pe site-ul COMPA.

Contractele importante încheiate de societate în anul pentru care se face raportarea:

Contractele sunt prezentate în:



Raportul curent la 31.12.2014, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004



Raportul curent la 30.06.2015, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004

Actele de demisie / demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive.

Nu au existat situații de demisie / demitere din rândul membrilor Consiliului de Administrație sau a conducerii executive.

Lista societăților controlate de COMPA:

SOCIETĂȚI CONTROLATE DE COMPA S.A.

COMPA EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.SIBIU

COMPA - IT S.R.L. SIBIU

RECASERV S.R.L. SIBIU

TRANSCAS S.R.L. SIBIU