

2014

R A P O R T A N U A L

conform
Regulamentului CNVM
nr.1/2006

2014



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061938



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 2014

Data raportului	27.03.2015
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, Categoría Standard, simbol CMP



ISO 9001:2008
ISO 15 18949:2005
ISO 14001:2004
Val până la:
13.06.2015

www.tuv.com
ID: 9105061939



SA CHSAS 18001:2005
Sistem de Management Calitate
Nr. cert. TRR 126 0105
Validă până la 13.06.2015



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

CUPRINS

Pag.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMPA S.A.	
1.1. Elemente de evaluare generală	
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății.	
a) Descrierea principalelor produse realizate și / sau servicii prestate, ponderea în veniturile și cifra de afaceri a societății, poziționarea pe piață	
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	
1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)	
a) Principalii furnizori interni; pondere în total valoare cumpărări interne	
b) Principalii furnizori externi; pondere în total cumpărări externe	
c) Structura valorică a cumpărilor din punct de vedere al surselor de aprovizionare: intern și import – pe principalele grupe de produse	
1.4. Evaluarea activității de vânzare	
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății	
1.6. Evaluarea 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	
1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	
1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului	
1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății	
a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior	
b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut	
c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază	
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMPA S.A.SIBIU	
2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție	
2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății	
2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății	
3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETĂȚII COMPA S.A. SIBIU	
3.1. Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate	
3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani	
3.3. Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni	



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.05.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



- 3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale
- 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
- 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMPA S.A.**
- 4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator**
- a. CV (nume, prenume, vârsta, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție)
- b. Înțelegere sau legătură de familie
- c. Tranzacție între administrator și societate
- d. Participarea administratorilor la capitalul social
- e. Lista persoanelor juridice afiliate societății
- 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății**
- a. Conducerea executivă
- b. Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă
- 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
- d. Participarea persoanei respective la capitalul societății
- 4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului**
- 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;
- 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
- 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
- 6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**
- 6.1. Regulile de conducere corporativă**
- 6.2. Consiliul de Administrație**
- 6.3. Conducerea executivă**
- 6.4. Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)**
- 6.5. Drepturile acționarilor**
- 6.6. Alte elemente de Guvernanță corporativă**
- 6.7. Managementul riscului**
- 6.8. Conflictul de interese**
- 6.9. Responsabilitatea socială**
- 6.10. Abaterile de la Declarația „APLICI SAU EXPLICI”**
- ANEXE - Declarația „APLICI SAU EXPLICI”**



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9195061939



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



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMPA S.A.

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.

Procesul de contracție a unor produse automobile pe fondul schimbării de generație în domeniul automobilelor a avut un impact important asupra volumului cererilor și al producției în COMPA, a unor categorii de componente auto.

Așa cum s-a anticipat prin fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2014, producția fabricată și cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior. Nivelul scăderii producției a fost chiar mai mare decât s-a anticipat prin buget.

Deși volumul producției și al cifrei de afaceri pe 2014 a scăzut atât față de anul 2013 cât și față de 2012, nivelul rentabilității activității firmei s-a îmbunătățit valoarea profitului net a fost mai mare decât în anii 2013 și 2012.

Anul 2014 a fost anul implementării Sistemului informatic SAP, după mai bine de un an de pregătire a procesului de implementare. Acest sistem informatic a fost implementat datorită dorinței managementului firmei de a deține un instrument de lucru și de analiză foarte important, fiind tot mai mult solicitat și de către partenerii noștri de afaceri, pentru a se putea asigura compatibilitatea acestuia cu sistemele SAP ale acestor parteneri.

Anul 2014 este al treilea an în care firma COMPA întocmește situațiile financiare anuale conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Situațiile financiare conforme cu IFRS sunt necesare și utile atât managementului firmei cât și investitorilor care doresc să tranzacționeze acțiuni ale firmei COMPA prin intermediul BVB.

Volumul investițiilor realizate în anul 2014, în valoare de 60.32 mil. lei (13.4 mil. euro) este unul dintre cele mai mari din ultimii ani majoritatea investițiilor fiind orientate în domeniul achiziției de mașini și unelte cu comandă numerică de ultimă generație, la nivelul cerințelor și al exigențelor partenerilor noștri de afaceri.

În cursul anului 2014 s-a continuat procesul de ofertare a unor produse noi, care sunt în analiză la potențialii clienți și care ar putea asigura o diversificare a producției și o creștere a cifrei de afaceri în viitorii ani.

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	2012	2013	2014	% 2014 / 2013	% 2014 / 2012
Profit net	19,590,340	21,123,591	23,886,130	113.08	121.93
Cifra de afaceri, din care:	502,444,621	457,731,296	421,121,804	92.00	83.81
- export	339,640,559	330,705,380	292,345,157	88.40	86.07
Venituri totale	517,594,421	473,375,236	435,548,294	92.01	84.15
Cheltuieli totale	493,239,874	448,334,302	406,938,915	90.77	82.50
Active curente	159,739,109	147,686,506	147,674,577	99.99	92.45
Datorii curente	102,369,813	75,610,550	74,773,462	98.89	73.04
Lichiditate	1.56	1.95	1.97	101.11	126.60



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 8105051939



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 evidențiați sintetic în tabelul 1.1., putem aprecia:

- Profitul net a înregistrat o creștere în anul 2014 de peste 13% față de anul 2013 și de aproape 22% față de anul 2012, reflectând în primul rând eforturile firmei în scopul asigurării și al creșterii financiare necesare procesului de dezvoltare al firmei în viitor.
- Activele curente au fost aproximativ la nivelul anului 2013 și cu mult mai mici decât în 2012, ca urmare a reducerii cifrei de afaceri.
- Producția destinată exportului s-a redus față de anii anteriori, datorită faptului că unul dintre cei mai mari clienți, firma Delphi și-a mutat activitatea din Franța în România la Iași, fiind afectată ponderea exportului în total cifra de afaceri.
- Volumul datoriilor curente a scăzut atât față de anul 2013 cât și față de 2012.
- Indicatorul lichiditatea curentă a avut, de asemenea un trend pozitiv.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății COMPA

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 2013 față de buget și față de anii precedenți, este prezentată în Tabelul 1.2.1.

Tabelul 1.2.1. (mii lei)

GRUPE DE PRODUSE	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 BVC	% 2014 / 2013	% 2014 / 2012
			BVC	realizat			
Piese ștanțate, ambutisate	10,745	8,551	10,950	6,893	62.95	80.61	64.15
Ansamble mecano-sudate	8,730	15,349	29,900	25,340	84.75	165.09	290.26
Alte produse	4,138	4,171	4,500	2,466	54.79	59.12	59.58
Țevi și țije debitate	1,717	1,718	1,800	790	43.90	45.99	46.01
Pinioane casete de direcție	16,305	22,868	23,400	28,324	121.04	123.86	173.71
Componente ștergătoare de parbriz	133,249	140,400	126,000	121,726	96.61	86.70	91.35
Arcuri înfășurate la cald și rece	5,467	5,137	5,600	5,368	95.86	104.51	98.19
Componente pentru turbosuflante	104,322	96,387	90,000	71,749	79.72	74.44	68.78
Componente sisteme de injecție	0	0	14,000	13,732	98.08		
Componente instalații climatizare	8,930	8,053	8,800	6,674	75.84	82.88	74.73
Corp injector	175,564	123,209	119,800	108,359	90.45	87.95	61.72
Furnizare utilități	15,783	11,535	12,200	9,818	80.47	85.11	62.20
Valorificare materiale refolosibile	3,182	2,605	3,400	3,362	98.89	129.07	105.68
SDV-uri	4,267	5,672	5,700	3,807	66.79	67.13	89.23
Diverse	10,045	12,077	6,950	12,713	182.92	105.27	126.56
TOTAL PRODUCTIE MARFA	502,445	457,731	463,000	421,122	90.96	92.00	83.81

Evoluția producției marfă realizată în anul 2014 față de anii anteriori 2013 și 2012 este prezentată în tabelul 1.2.1 din care se poate constata:

- creșterea cu peste 65% față de 2014 și de aproape 3 ori la producția de mecano-sudate către partenerul Haulotte Argeș România și Haulotte Franța;
- creșterea producției de pinioane pentru casete de directive livrate partenerului JTEKT;
- începerea producției de componente pentru sisteme de injecție către firma Bosch;
- Scăderi importante ale producției au fost înregistrate în anul 2014, la:






ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.05.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



-  componente pentru turbosuflyante – partener Honeywell;
-  producția de SDV-uri către parteneri externi;
-  componente pentru injectoare – partener Delphi.

Evoluția producției livrată la export în anul 2014 comparativ cu nivelul acesteia realizat în anii 2013 și 2012, precum și față de prevederile din bugetul pe 2014 este prezentată sintetic în Tabelul 1.2.2.

Tabelul 1.2.2.(mii Euro)

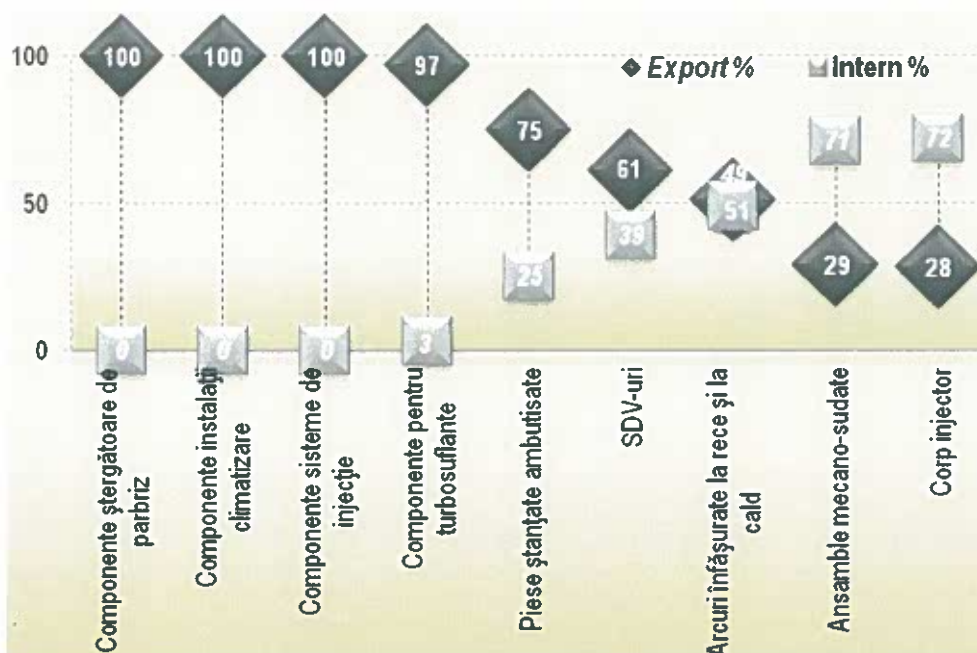
GRUPE DE PRODUSE	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 BVC	% 2014 / 2013	% 2014 / 2012
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate ambutisate	1,567	1,418	2,150	1,253	58.30	80.00	88.41
Ansamble mecano-sudate	504	1,375	3,100	1,673	53.95	331.78	121.62
Alte produse (Compa Veche)	17	13	20	14	70.02	82.56	104.30
Pinioane casete de direcție	3,646	5,126	5,200	6,487	124.74	177.91	126.55
Componente ștergătoare de parbriz	30,409	31,783	28,000	27,547	98.38	90.59	86.67
Arcuri înfășurate la rece și la cald	615	600	680	620	91.20	100.79	103.32
Componente pentru turbosuflyante	23,349	22,337	19,900	15,729	79.04	67.36	70.41
Componente sisteme de injecție	0	0	3,100	3,098	99.93		
Componente instalații climatizare	2,023	1,817	1,950	1,496	76.72	73.95	82.32
Corp injector	13,344	9,455	7,900	6,732	85.21	50.45	71.19
SDV-uri	606	536	520	529	101.80	87.34	98.74
Alte produse și servicii	495	306	580	834	143.79	168.59	272.55
TOTAL EXPORT	76,574	74,767	73,100	66,011	90.30	86.21	88.29

Evoluția producției la export este prezentată sintetic în tab.1.2.2. Realizările pe anul 2012 la export au scăzut pe ansamblul firmei, creșteri înregistrându-se doar la producția de pinioane către partenerul JTEKT și la producția de "rampă comună" din cadrul sistemului de injecție destinate firmei Bosch.

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
Componente instalații climatizare	100	0
Componente sisteme de injecție	100	0
Componente pentru turbosuflyante	97	3
Piese ștanțate ambutisate	75	25
SDV-uri	61	39
Arcuri înfășurate la rece și la cald	51	49
Ansamble mecano-sudate	29	71
Corp injector	28	72



În graficul de mai sus se poate constata în mod sugestiv distribuția producției fabricate, destinată pentru export sau intern, înregistrate în cursul anului 2014.

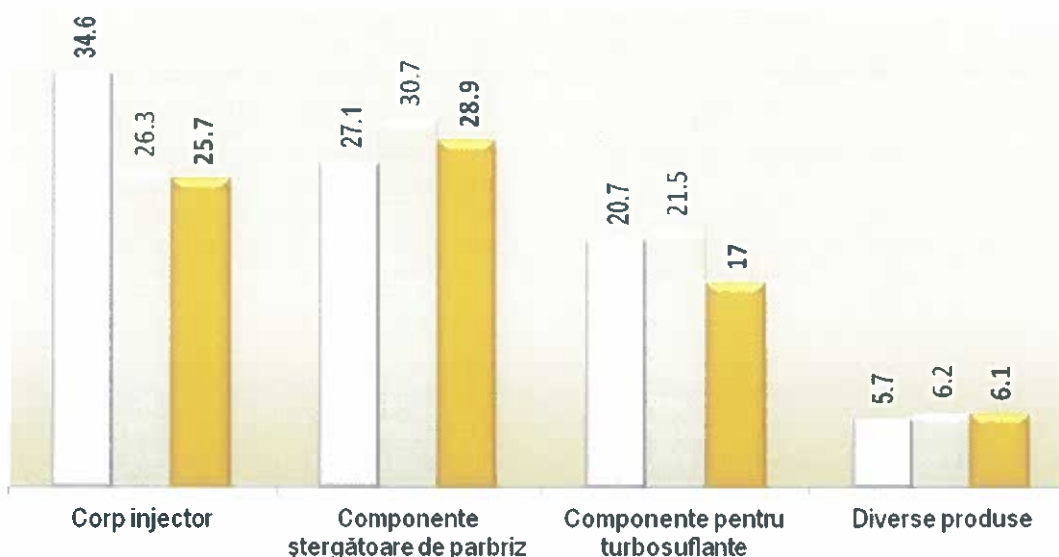
Ponderea în totalul cifrei de afaceri a principalelor grupe de produse este prezentată în evoluție, în tabelul 1.2.4.:

Tabelul 1.2.4.

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2012	2013	2014
Corp injector	34.6	26.3	25.7
Componente ștergătoare de parbriz	27.1	30.7	28.9
Componente pentru turbosuflante	20.7	21.5	17.0
Diverse produse	5.7	6.2	6.1
Pinioane casete de direcție	3.2	5.0	6.7
Componente instalații climatizare	1.8	1.8	1.6
Piese ștanțate ambutisate	2.2	1.8	1.6
Arcuri înfășurate la rece și la cald	1.0	1.1	1.3
Ansamble mecano-sudate	1.7	3.3	6.0
Alte produse (Compa Veche)	0.9	0.9	0.6
SDV-uri	0.8	1.1	1.0
Țevi și tije debitate	0.3	0.4	0.2
Componente sisteme de injecție	0.0	0.0	3.3
TOTAL	100.0	100.0	100.0

Ponderea principalelor produselor în Cifra de afaceri

2012; 2013; 2014



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

- ☞ un număr de 3 parteneri principali (clienți) cumpără aproape 75% din producția fabricate la COMPA;
- ☞ acești parteneri dețin următoarele ponderi în totalul cifrei de afaceri:
 - ☞ 25.7% - Delphi
 - ☞ 32.3% - Bosch
 - ☞ 17.0% - Honeywell

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 anului 2014 s-au asimilat în fabricație un număr important de 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 verticală în matriță închisă. Produsele rezultate se utilizează în obținerea de componente complexe (uzinate, asamblate) pentru componente de turbină Honeywell Garrett și componente de transmisie Dacia. Pentru 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. Produsele rezultate se utilizează în obținerea de componente complexe (uzinate, asamblate) pentru componente de turbină Honeywell Garrett și componente de transmisie Dacia.

S-a investit și într-un sistem de transfer care permite transferarea pieselor ștanțate dintr-un post în altul, ce permite renunțarea la ștanțe individuale pentru realizarea produselor pentru care nu pot fi proiectate scule succesive. Avantajele acestei soluții sunt reducerea numărului de mașini folosite pentru realizarea unui reper, reducerea timpului de montare și demontare a ștanțelor, precum și reducerea numărului de reglări și de operatori. De asemenea, timpul de transport interoperațional se reduce. Astfel



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015

www.tuv.com
ID: 9105061939



SA CHSAS 18001:2008
Sistem de Management Calitate
Nr. cert. TRR 126 Prod.
Validat până la 13.06.2015



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

se face transportul pieselor doar către operațiile de debavurare, spălare și ambalare. Tactul de realizare a pieselor în cazul procesului convențional (ștanțe/matrite individuale) este dat de cea mai lentă presă, pe când pe o presă cu sistem de transfer se lucrează cu același tact pe toate posturile de lucru.

A fost omologat un nou furnizor de vopsea pentru reperetele Bosch, contribuind la reducerea costului de vopsire în câmp electrostatic cu vopsea pulbere neagră.

În domeniul asimilării de produse noi, pentru clientul BOS au fost omologate 6 noi reperi.

Totodată, s-au lansat în fabricație pinioane tip Edison și alte pinioane prelucrate în faza de eboș (strunjire - danturare). De asemenea, s-a realizat adaptarea proceselor pentru creșterea de producție prin reamplasări și dotări cu strunguri Mazak, mașina de rectificat tip Studer și mașina de rulat caneluri.

S-au achiziționat cuptoare de tratament termic pentru creșterea capacității de tratament termic pentru pinioane, respectiv pentru oferirea capacității de realizare a produsului nou - bridă ieșire transmisie Dacia produs ce include în tehnologie și tratamentul termic înainte de uzinare.

În anul 2014 a fost accesat programul "Inovare în industria din România". Obiectivul Compa pentru acest program este: Dezvoltarea și implementarea în cadrul atelierului de galvanizare a unei tehnologii "verzi" și inovatoare de depunere electrochimică de aliaj Zn-Ni împreună cu stația de tratare ape reziduale aferentă. Au fost analizate soluțiile tehnice existente pe plan European și au fost selectate cele mai bune tehnici disponibile din punct de vedere mediu, cu impact redus asupra mediului, în vederea achiziționării, în 2015, a unei instalații complete pentru realizarea electrodepunerii și tratării apelor reziduale rezultate, echipamente noi, de ultimă generație.

De-a lungul anului 2014 s-au făcut investiții pentru susținerea procesele noi, respectiv prelucrarea componentelor pentru ansamblu insert sau pentru perfecționarea proceselor existente.

Din punct de vedere al prototipurilor, de-a lungul anului 2014 s-au executat 19 prototipuri, uzinare și montaj - în cazul ansamblelor insert.

Pentru îmbunătățirea proceselor tehnologice existente, s-au achiziționat utilaje și instalații de înaltă precizie.

În domeniul **arcurilor înfășurare la rece** au fost asimilate reperi noi de serie mare pentru EDSCHA Cehia, BOS, Hudchinson, TAKATA și aproximativ 900 reperi de serie mică și comenzi ocazionale.

Au fost omologate injectoarele euro 6, au fost asimilate reperi noi pentru clientul Delphi din care amintim opt reperi *nozzle blank* și două reperi noi Corp port injector: SsangYong Euro 6 și VW Euro 6. De asemenea, a crescut capacitatea de producție *nozzle blank* cu 60% prin punerea în funcțiune a unui strung multiax.

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 2014 comparativ cu anii 2012 respectiv 2013 este prezentat în Tabelul 1.3.1.

Tabelul 1.3.1.

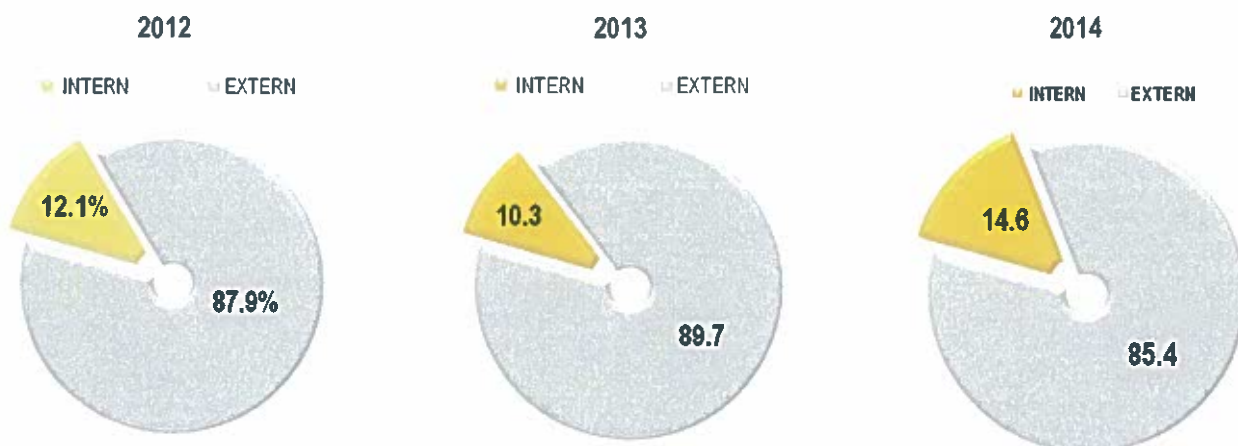
SURSA DE APROVIZIONARE	2012		2013		2014	
	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%
INTERN	7,182.7	12.1	5,760.0	10.3	7,148.7	14.6
EXTERN	52,130.5	87.9	50,207.6	89.7	41,920.6	85.4
TOTAL	59,313.1	100.0	55,967.6	100.0	49,069.4	100.0



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 3105001939



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



a. Principali 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 2012 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump. 2012	Val. cumpărări 2013 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2013	Val. cumpărări 2014 (excl. TVA) Mii Euro	% in total cump 2014
Thyssenkrupp Bistein Compa Sibiu	țevi rotunde	131.04	1.82	101.10	1.76	62.11	0.87
Mechel Service Stahlhandel Sibiu	tablă	283.27	3.94	574.36	9.97	65.70	0.92
Bamesa Topoloveni	tablă	190.06	2.65	203.08	3.53	305.85	4.28
Baurom Galați	tablă	0.00	0.00	0.00	0.00	942.08	13.18
TKT Timișoara	lubrifianți	378.62	5.27	247.58	4.30	255.56	3.57
Lokve Agriprod Ploiești	lubrifianți	508.64	7.08	247.58	4.30	309.27	4.33
Linde Gaz Timișoara	gaze industriale	104.43	1.45	133.74	2.32	147.59	2.06
Chevron București	lubrifianți	108.83	1.52	99.21	1.72	109.58	1.53
Tech Service Mediaș	rulmenți, piese pt. mentenanță	418.23	5.82	315.26	5.47	293.81	4.11
Emuge Romania Cluj	scule	171.38	2.39	149.87	2.60	106.61	1.49
Guhring Sibiu	scule	176.36	2.46	113.62	1.97	175.33	2.45
Maxim București	scule	96.12	1.34	116.90	2.03	630.33	8.82
Diaplast Pitești	ambalaje	284.81	3.97	202.12	3.51	187.29	2.62
TOTAL		2,851.79	39.70	2,504.42	43.48	3,591.11	50.23
TOTAL CUMPĂRĂRI INTERNE		7,182.67	100.00	5,759.95	100.00	7,148.70	100.00
TOTAL CUMPĂRĂRI		59,313.10		55,967.18		49,069.40	



ISO 9001:2008
ISO/TS 18949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015



www.tuv.com
ID: 9105061939

SR OHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. doc: TR01-18001
Valid până la 13.06.2015



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 2012 Mii EUR	% în total cumpărări 2012	Valoare cumpărări 2013 Mii EUR	% în total cumpărări 2013	Valoare cumpărări 2014 Mii EUR	% în total cumpărări 2014
RB Belgia	reperे cauciuc, componente	4,608.41	7.77	5,639.89	10.08	4,605.21	9.39
Hirschvogel Germania	semifabricate	7,545.27	12.72	5,025.40	8.98	5,475.35	11.16
SAM Viviez Franța	semifabricate	2,532.55	4.27	4,643.34	8.30	1,601.11	3.26
Dogu Pres Turcia	semifabricate	1,894.49	3.19	1,051.11	1.88	552.67	1.13
Saint Jean Industries Laval Franța	semifabricate	3,280.18	5.53	3,336.25	5.96	2,454.37	5.00
VDS Olanda	componente	2,119.55	3.57	1,846.82	3.30	1,192.47	2.43
Panne Belgia	componente	2,739.32	4.62	3,080.58	5.50	1,905.17	3.88
Mahle Sarl Franța	semifabricate	2,065.11	3.48	2,081.64	3.72	1,412.75	2.88
Daido Japonia	componente	2,158.36	3.64	1,919.50	3.43	1,324.49	2.70
HPO Samat Franța	componente	937.21	1.58	960.08	1.72	713.97	1.46
Ascometal Luchini Franța	bare oțel aliat	718.66	1.21	1,055.67	1.89	796.11	1.62
Wieland Germania	țevi cupru	989.21	1.67	772.55	1.38	698.72	1.42
Precision Resource SUA	componente	1,945.40	3.28	2,390.76	4.27	1,583.01	3.23
SAS Comte Franța	componente	603.24	1.02	370.68	0.66	202.57	0.41
DecoRec Franța	componente	467.90	0.79	479.07	0.86	403.42	0.82
Marcegaglia Italia	banda oțel	370.51	0.62	334.53	0.60	148.88	0.30
Sandviken Suedia	scule	684.13	1.15	486.61	0.87	571.41	1.16
Schaub Israel	scule	401.69	0.68	486.61	0.87	873.19	1.78
TOTAL		28,515.92	48.08	30,935.69	55.27	21,039.5	42.88
TOTAL CUMPĂRĂRI EXTERNE		52,130.50	87.89	50,207.60	89.71	41,920.6	85.43
TOTAL CUMPĂRĂRI		59,313.1	100.00	55,967.2	100.00	49,069.4	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	2012		2013		2014	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Tablă	92.7	7.3	94.9	5.1	94.35	5.65
Bare oțel	14.6	85.4	14.6	85.4	17.91	82.09
Țevi	57.5	42.5	68.7	31.3	65.57	33.43
Sârme	100.0	0.0	100.0	0.0	91.07	8.93
Benzi	23.4	76.6	12.0	88.0	1.97	98.03
Neferoase	2.6	97.4	3.7	96.3	1.33	98.67
Semifabricate, componente	0.1	99.9	0.2	99.8	0.17	98.83
Garnituri cauciuc	0.8	99.2	0.7	99.3	0.20	98.80



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.08.2015
www.tuv.com
ID: 8105061938



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



GRUPA DE PRODUSE	2012		2013		2014	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Organe asamblare	2.6	97.4	2.8	97.2	3.06	96.94
Scule STAS	16.8	83.1	19.3	80.7	26.04	73.96
TOTAL CUMPĂRĂRI	9.2	90.8	12.1	87.9	14.57	85.43

1.4. Evaluarea activității de vânzare

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

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; demararea procesului de forjare pentru semifabricatele de tip flanșă pentru *turbosuflyante*, în cadrul relației cu firma HONEYWELL; creșterea volumului pentru pinioane pentru partenerul JTEKT.

2. Atragerea de noi clienți.

În anul 2014, eforturile Departamentului Marketing s-au concentrat pe atragerea de noi clienți și demararea de noi proiecte cu clienții existenți, precum:

Dacia : s-a primit nominalizare pentru 3 proiecte, repere ștanțate și componente de transmisie.

Takata : s-au asimilat noi repere de arcuri de compresiune și continuă negocierile pentru alte referințe;

Walterscheid : s-au primit comenzi pentru câteva arcuri noi ;

Bilstein : oferte și comenzi pentru repere presate, arcuri și sudură, oferte și comenzi pentru acoperiri galvanice ;

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

Ina Schäßler : s-au obținut creșteri pentru scule și pe arcuri;

BOS : s-au câștigat 3 noi proiecte de repere ștanțate (2 repere ștanțate pentru SKODA, 1 reper pentru VOLVO și 4 repere pentru DAIMLER);

Unison Engine Components : am primit comenzi pentru diverse scule și dispozitive ;

Bielomatik : a crescut numărul de comenzi pentru unități de perforare ;

Tartarus : părți componente pentru standuri și SDV-uri ;

Bosch Blaj : SDV-uri și părți active pentru matrițe ;

HONEYWELL PLOIEȘTI : s-au executat o matriță fricțiune și cărucioare cu arcuri pentru transport piese. Se va continua colaborarea și s-a obținut exclusivitate pentru producția de cărucioare pentru transport piese ;

Continental : oferte de preț pentru repere prelucrate prin așchiere ; s-a convenit varianta finală de contract ;

Siemens : oferte de preț pentru arcuri ;

Edscha : oferte de preț pentru repere ștanțate și arcuri ; s-a transmis lotul de PPAP și urmează validarea la clientul final Skoda ;

WITTE : s-au oferit mai multe arcuri (compresiune și torsiune) și repere ștanțate. De asemenea, în urma unui audit, am fost validați ca și potențial furnizor pe arcuri. Din punct de vedere comercial am demarat negocierea contractului ;

HUTCHINSON : Pe parcursul anului 2014 am oferit mai multe arcuri de compresiune.În luna decembrie am demarat validarea unui prim arc \varnothing 5.6 cu o cantitate de 500.000 buc/an ;

FRITZMEIER : Este un client nou, câștigat în 2014. Livrăm serie repere mecano-sudate și un arc de compresiune ;

DAC : oferte de preț competitive pentru arcuri. Așteptăm decizia clientului.



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID 9105061938



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



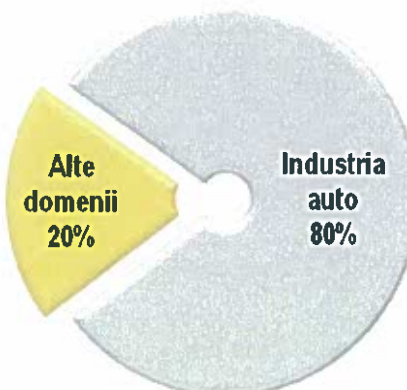
Rezultate bune am avut cu firmele Haulotte, Takata, Nova Grup, Faurecia Germania. Au avut loc noi contacte cu diverse alte firme. Ne propunem dezvoltarea de afaceri pe arcuri, reperi mecano-sudate, reperi ștanțate, reperi de sculărie, echipamente industriale, piese prelucrate prin așchiere, service cardane, acoperiri de suprafață și servicii metrologice. Totodată s-a demarat căutarea de noi clienți pentru reperi forjate.

Segmentare piață:

A) Din punct de vedere al ariei geografice, structura vânzărilor în anul 2014 a fost următoarea:



B) Din punct de vedere al destinației produselor vândute, situația este următoarea:



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 2012(%)	Ponderea în CA 2013 (%)	Ponderea în CA 2014 (%)
Bosch Diesel System	27.1	31.3	29.5
Delphi	35.1	27.2	27.2
Honeywell Garrett	19.4	20.8	16.4
JTEKT, Fuji Koyo	4.4	5.7	7.3



ISO 9001:2008
ISO-TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Val. d. unit.:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105081939



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



CLIENTUL	Ponderea în CA 2012(%)	Ponderea în CA 2013 (%)	Ponderea în CA 2014 (%)
ThyssenKrupp Bilstein Compa	2.6	2.7	2.5
Haulotte	0.9	2.6	5.5
<i>Alți clienți</i>	10.5	9.7	11.6
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 "învăță 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, prin aplicarea metodelor, procedeele, tehnicilor și instrumentelor moderne de management, 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 2014 a fost de 32 ore de formare/angajat. În urma monitorizării acestei activități a rezultat un număr de 34.18 ore de formare / angajat. Costurile activității de formare au fost în anul 2014 de 620,500 lei.

Orientările strategice ale procesului de formare în anul 2014 au fost:

-  reconversia profesională a propriilor angajați;
-  standardizarea și creșterea eficienței procesului de integrare și adaptare a noilor angajați / transferați cu studii medii 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 / posturi și creșterea 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 de producție COMPA (CPS);

Obiectivele procesului de formare au urmărit:

-  dezvoltarea de noi competențe angajaților prin calificare / recalificare în meserii din domeniul mecanic : operator MUCN, sudor, necesare pentru a permite acestora deservirea de echipamente moderne și performante, accesul la noi tehnologii, procese de fabricație;
-  calificarea personalului pentru ocupația de stivuitorist și macaragiu ;











ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Val. d unitat:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



SA CHSAS 18001:2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert: TRR 136 0106
Validat până la 13.08.2015



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

-  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;
-  îmbunătățirea / completarea cunoștințelor reglorilor pentru asigurarea unui management al liniei eficient;
-  autorizarea personalului care deservește instalațiile aflate sub incidenta ISCIR;
-  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 (CPS);

Politica de recrutare și selecție

În cursul anului 2014 oferta forței de muncă pe piața regională a fost mai scăzută la toate categoriile de personal, motivată în principal de apariția de noi firme pe piață precum și de dezvoltarea firmelor multinaționale de pe piață.

În anul 2014 oferta globală de forță de muncă a fost mult mai scăzută față de cea din anul 2013, respectiv de la 2,500 cereri de angajare în anul 2013 la aproximativ 650 în anul 2014.

Meseriile din cadrul structurii generale a ofertei anului 2014 au permis totuși asigurarea în timp util, a personalului calificat solicitat de sectoarele productive. În situații de excepție, pentru anumite posturi (inginer proiectare ștanțe, inginer metalurg, operatori sculărie), recrutarea a fost mai dificilă. Cu toate acestea nu s-au înregistrat situații în care asigurarea vreunei categorii de personal să devină problematică.

Fenomenul renunțării la postul oferit de COMPA, în urma proceselor de recrutare și selecție s-a mai produs doar în situații de excepție, ca urmare a politicii departamentului RU de prezentare realistă, anticipată, a condițiilor de lucru, salarizare și promovare. Motivul principal al plecării din COMPA îl reprezintă, în aproximativ 50% din cazuri, plecarea la lucru în străinătate. Ca urmare a mai bune înțelegeri a raportului performanțe – beneficii și a accentului pus pe calitate, se remarcă o mai rapidă integrare în muncă a noilor angajați (respectiv mai puține incidente de comportament inadecvat sau necorespunzător, mai puține abateri/sanctiuni disciplinare).

Politica salarială și socială

În urma negocierilor, dintre conducerea COMPA și sindicate, pe parcursul anului 2014 au fost acordate următoarele indexări salariale:

Luna	Indexare
aprilie	1.5%
noiembrie	4.5%

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. Periodic, 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.



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 0105661939

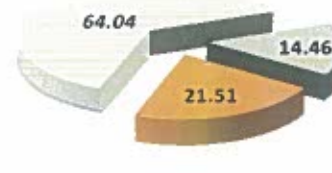
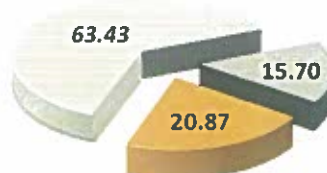
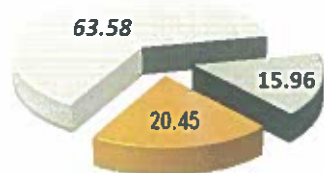


compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel.+40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro



Tabelul 1.5.1. (nr.mediu)

ATELIER	TOTAL PERSONAL (TP)			Muncitori direct productive (MDP)			Muncitori indirect productivi și deservire (MIP,D)			TESA		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014
TOTAL COMPA, din care:	1,804	1,720	1,660	1,147	1,091	1,063	288	270	240	369	359	357
Pinioane casete de direcție	85	100	98	52	62	61	14	17	15	19	21	22
Componente ștergătoare de parbriz	348	335	304	268	256	230	39	39	38	41	40	36
Ansamble mecano - sudate	56	75	136	44	53	105	5	10	13	7	12	18
Componente pentru turbosuflete	147	150	141	90	91	85	31	33	28	26	26	28
Componente instalații climatizare	29	27	26	20	17	15	4	5	6	5	5	5
Componente sisteme de injecție	0	0	26	0	0	17	0	0	3	0	0	6
Corp injector	606	520	456	397	347		134	104		75	69	60
Alte produse și servicii	533	513	473	276	265	239	61	62	52	196	186	182
	2012			2013			2014					
MDP	1,147	63.58%		MDP	1,091	63.43%	MDP	1,063	64.04%			
MIP	288	15.96%		MIP	270	15.70%	MIP	240	14.46%			
TESA	369	20.45%		TESA	359	20.87%	TESA	357	21.51%			
TP	1,804	100.00%		TP	1,720	100.00%	TP	1,660	100.00%			



■ muncitori direct productivi
■ muncitori indirect productivi
■ TESA






ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Val. d. sunti:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



Numărul mediu de personal prezentat în tabelul 1.5.1. precum și productivitatea muncii din tabelul 1.5.2. comparativ cu perioadă corespunzătoare a anilor 2013 și respectiv 2014 au avut o evoluție diferită pe grupe de produse și pe client, astfel:

-  productivitatea muncii a avut o evoluție pozitivă, sănătoasă din punct de vedere economic, la atelierul 450, partener JTEKT;
-  creștere de productivitate s-a înregistrat și la Atelierul 460, componente ștergător de parbriz (partener Bosch) și care are o pondere importantă în cifra de afaceri
-  cele mai mari scăderi de productivitate au fost la Delphi, unde numărul de personal și în special personal TESA nu a fost dimensionat corespunzător, ca urmare reducerii mai importante a cererilor.

Evoluția productivității muncii în cursul anului 2014 față de anii anteriori este prezentată în Tabelul 1.5.2.







Tabelul 1.5.2. (lei/pers./an)

ACTIVITĂȚI	2012	2013	2014
TOTAL COMPA, din care:	278,517	266,123	253,688
Pinioane casete de direcție	190,544	226,889	289,017
Ștergătoare de parbriz	390,950	418,962	400,414
Ansamble mecano-sudate	152,746	202,329	452,508
Componente pentru turbosuflante	707,281	655,026	508,859
Componente instalatie climatizare	310,778	308,739	256,678
Componente sisteme de injecție	0	0	528,150
Corp injector	287,060	231,935	237,630
Alte produse și servicii	102,632	102,589	95,598

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 2014 în domeniul calității și mediului:

S-a îmbunătățit funcționarea sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională și s-a menținut certificarea acestuia, 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. 75 100 20776;
-  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 0387;
-  SR OH SAS 18001, pentru toate procesele și activitățile societății - Certificatul Nr. TRR 126 0105;
-  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.

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 reparațiilor neconformităților.



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 0105061939








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



Ca un rezultat al buneii implementări și funcționării 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 18 PPM, în scădere față de 2013 când s-a înregistrat 81 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.

În anul 2014 s-au realizat 69 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;
-  îmbunătățirea procesului de comunicare și aplicare a regulamentului REACH.

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 268128 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.



ISO 9001:2008
ISO 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13 08 2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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 2014.

1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

În cursul anului 2014 și în anii anteriori 2013 respectiv 2012, 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	2012	2013	2014
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	6,027.1	6,776.5	7,493.2
2. Cifra de afaceri	502,444.6	457,731.3	421,121.8
3. Pondere (Rd.1 / Rd.2)x100	1.20	1.48	1.78

În privința introducerii proceselor noi sau perfecționate, și în anul 2014 s-au întreprins acțiuni importante, atât prin alocarea unor fonduri semnificative de investiții în procese și utilaje noi, cât și în modernizarea și perfecționarea 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 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 verticală în matriță închisă. Produsele rezultate se utilizează în obținerea de componente complexe (uzinate, asamblate) pentru componente de turbină Honeywell Garrett și componente de transmisie Dacia. Pentru optimizarea proiectării procesului de forjare și a sculelor necesare, compania a implementat un software specializat pentru analiza cu element finit a forjării - **Forge**, program care permite reducerea numărului de teste pe mașină a reperelor realizate, teste costisitoare din punct de vedere financiar și temporal.

La atelierul Piese Ștanțate, s-a investit într-un sistem de transfer pentru presa Schuller, sistem care permite transferarea pieselor ștanțate dintr-un post de formare în altul fără a fi necesară ținerea piesei în bandă. Sistemul permite existența a maxim 15 posturi de formare. Acest sistem permite renunțarea la ștanțe individuale pentru realizarea produselor pentru care nu pot fi proiectate scule succesive.



Avantaje ale acestei soluții sunt reducerea numărului de mașini folosite pentru realizarea unui reper, reducerea timpului de montare și demontare a ștanțelor, precum și reducerea numărului de reglări și de operatori. De asemenea, timpul de transport interoperațional se reduce. Astfel se face transportul pieselor doar către operațiile de debavurare, spălare și ambalare. Un ultim punct este acela că tactul de realizare a pieselor în cazul procesului convențional (ștanțe/matrițe individuale) este dat de cea mai lentă presă, pe când pe o presă cu sistem de transfer se lucrează cu același tact pe toate posturile de lucru.

În domeniul reducerilor de costuri la atelierul Piese Ștanțate a fost omologat un nou furnizor de vopsea pentru reperele BOSCH, contribuind la reducerea costului de vopsire în câmp electrostatic cu vopsea pulbere neagră. Execuția reperelor TAKATA: Bracket 307708810 și 307709010 a fost transferată de pe presa DEP 250 pe noua presă Schuller MSD2-400 achiziționată pentru At. 130.

În domeniul asimilării de produse noi, pentru clientul BOS au fost omologate reperele:

-  Bracket 9904007195 executate în At. Piese Ștanțate și At. Bosch; cantități anuale de 630000 buc.
-  Metal Bracket 9904007252 și 9904007253 executate în At. 130 și At. 460; cantități anuale pentru ambele reperi 700000 buc.
-  Suport 9904007207 și 9904007283 executate în At. Piese Ștanțate și At. Galvanizare; cantități anuale pentru ambele reperi: 129000 buc.

Pentru clientul BILSTEIN au fost omologate pentru producția after-market reperele:

-  Suport fixare E6-BB2-Z001C53 și C55 executate în At. Piese Ștanțate.
-  Suport senzor E6-BB2-Z001C08 executate în At. Piese Ștanțate.



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105081939



SA CRISTAS 19001:2008
Sistem de Management Calitatii
Nr. cert. TRR 126 01 00
Validat până la 13.06.2015



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

La secția Compa-JTEKT s-a realizat intrarea în fabricație a următoarelor repere: pinioane tip Edison, P-EPS (cantități medii anuale 238.000 buc) respectiv MS (15.000 buc); pinioane tip BO (340.000 buc) și alte pinioane prelucrate în faza de eboș (strunjire +danturare) (40.000 buc).

De asemenea, s-a realizat adaptarea proceselor pentru creșterea de producție prin reamplasări și dotări cu mașini pe liniile următoare: EPS – dotare cu strung Mazak și mașina de danturat Gleason respectiv reamplasare strunguri DMG; linia PHe – dotare cu strung Mazak și mașina de rulat caneluri tip Profiroil; iar linia FP-dotare cu mașina de rectificat tip Studer.

Un alt punct este achiziționarea de cuptoare de tratament termic pentru creșterea capacității de tratament termic pentru pinioane cu 325.000 buc/an respectiv pentru oferirea capacității de realizare a produsului nou: bridă ieșire transmisie Dacia (250.000 buc/an – produs ce include în tehnologie și tratamentul termic înainte de uzinare).

În cadrul atelierului Compa Bosch Rail, pe parcursul anului 2014 s-a continuat dezvoltarea procesului de fabricație a reperului "rampă comună". S-au omologat și s-a început producția de serie pe alte trei celule de fabricație. Totodată, spre sfârșitul anului, s-au instalat în cadrul atelierului și celulele 4 și 5 de fabricație, demarându-se procedurile de validare. Astfel, capacitatea producției este de 30.000 bucăți lunar, cele două celule neomologate urmând să suplimenteze cu încă 20.000 bucăți lunar, după omologarea din anul 2015. Numărul total de repere omologate la sfârșitul anului a ajuns la șapte, iar printre clienții finali se numără Fiat, BMW, Toyota și GM.

Tot pentru acest atelier s-au dezvoltat de către Direcția Tehnică două standuri de fabricație (marcare și debavurare), care permit prelucrarea simultană a două piese pe parcursul întregului flux din celulă (în trecut, se marca și se debavura câte o piesă pe rând).

La atelierul galvanizare, în anul 2014 a fost accesat programul "Inovare în industria din România". Obiectivul Compa pentru acest program este: Dezvoltarea și implementarea în cadrul atelierului de galvanizare a unei tehnologii verzi și inovatoare de depunere electrochimică de aliaj Zn-Ni împreună cu stația de tratare ape reziduale aferentă. Au fost analizate soluțiile tehnice existente pe plan european și au fost selectate cele mai bune tehnici disponibile din punct de vedere mediu, cu impact redus asupra mediului, în vederea achiziționării, în 2015, a unei instalații complete pentru realizarea electrodepunerii și tratării apelor reziduale rezultate, echipamente noi, de ultimă generație.

În 2014, la atelierul Compa-Daikin s-a realizat transferul locației de producție de la Unitatea II la Unitatea I, în aceleași condiții tehnologice, printr-un nou plan de amplasare care îmbunătățește fluxul tehnologic.

În urma investițiilor efectuate pentru realizarea pieselor mecano-sudate, cifra de afaceri a atelierului mecono-sudate a crescut de 2.5 ori față de anul 2013, proporțiile fiind 95% din cifra de afaceri cu Haulotte; iar aprox 5% cu Fritzmeier, Bilstein, Bosch Anglia și INA Slovacia.

Printre produsele noi validate: Haulotte: validarea mai multor tipuri de paniere, brațe Cj, suport bac motor; Bosch Anglia : validarea a 3 tipuri de axe uzinate și sudate; Fritzmeier : validarea a 2 crosbaruri; INA : validarea unei piese de tip șaibă debitată laser ; Bilstein : repere tradiționale precum și subansamble sudate noi pe roboții ABB și CLOOS

În domeniul reamenajării de spații industriale și relocare producție s-au realizat următoarele: a fost revalidată linia de sudură care a fost transferată în mecono-sudate pentru execuția reperelor BILSTEIN: Ansamblu tub Rezervor: W168, W169, NCV1.

De asemenea, s-a revalidat procesul de fabricație al reperelor BILSTEIN. Acesta a fost modificat și transferat din At. 850 în cadrul atelierului mecono-sudate. Modificarea constă în execuția acestor repere pe alte utilaje, întrucât utilajele pe care aceste repere au fost executate, necesitau reparații costisitoare. În urma transferului, reperele BILSTEIN au fost revalidate.

În 2014 s-au omologat 36 produse la atelierul Bosch: 20 repere brațe ștergător, 8 repere brațe ștergător aftermarket și 8 repere lame ștergător. Pe lângă acestea mai sunt încă 2 repere noi de BOS (7252, 7253) doar la operația de vopsire.

De-a lungul anului 2014, în cadrul atelierului Compa-Honeywell s-au făcut investiții pentru susținerea procesele noi, respectiv prelucrarea componentelor pentru ansamblu insert; sau pentru perfecționarea proceselor existente, de exemplu pentru carterele Bosch-Mahle. În plus, s-a pregătit dotarea cu SDV-uri pentru omologarea GTD14 și GTD12 din 2015.

La acest atelier, din punct de vedere al produselor noi, în 2014 s-au omologat:

- Ansamblu insert GTD20, uzinare și asamblare, 830337-0015 (pentru HTT București, Franța și Slovacia) ;
- Ansamblu insert GTC, uzinare și asamblare, 790065-0016 ;
- Ansamblu flanșă sudată, uzinare și asamblare, 704049-0013 ;



ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
Valid until:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 8105061939



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



- Pivoții de la atelierul 220, transferați în 2013, au fost înlocuiți ca alte 2 reperi: 4000272951 și 4000274481 ;
- Reomologare cu pipe SFL ansamblu insert GTC 790065-0016
- Semifabricate debitate pentru a fi forjate pentru reperate: flanșă GTD14 semifabricat (801857-0001), pipe GTD14 semifabricat (815870-0001), pipe GTD20 semifabricat (816913-0001 și 816913-0002), bridă Dacia semifabricat (8200969292)

Din punct de vedere al prototipurilor, de-a lungul anului 2014 s-au executat 19 prototipuri, uzinare și montaj - în cazul ansamblelor insert:

- Cartere Bosch-Mahle: 2100-126-0016 și 2100-110-0043
- Ansamble insert GTD20: 830337-0003, 830337-0020, 830337-0019, 830337-0018, 830337-0015 (cu pipe forjat în Compa), 830337-0021
- Ansamble insert GTD14 – achiziționarea dispozitivelor de strung și centru pentru prelucrare pipe și flanșă în vederea omologării de serie pentru anul 2015; în 2014 s-au livrat cantități prototip pentru: 816813-0007 (EVO) și 815874-0003 (VW)
- Ansamblu insert GTC: 838144-0002
- Flanșe și pipe GTD14+20: Flanșă GTD20: 830336-0001 și 830336-0002, Flanșă GTD14: 811493-0001, Pipe GTD20: 825002-0014
- Ansamble flanșă sudată: 434596-0001, 434596-0002, 700968-0004

Pentru îmbunătățirea proceselor tehnologice existente, în 2014 s-au întreprins următoarele acțiuni:

- Achiziția celui de-al doilea dispozitiv de centru pentru uzinarea carterelor Bosch-Mahle;
- Spălarea cu înaltă presiune (100 bari) în timpul ultimei operații de centru la carterele Bosch-Mahle ;
- Dotarea celui de-al doilea centru cu dispozitiv pentru uzinarea axelor Bosch-Garden (F016L76052)

La finalul anului 2014, în cadrul atelierului Compa - Honeywell s-a amenajat celula de prelucrare a părților active pentru matrițele de forjare, celulă compusă din: Strung Spinner TS66 MC Compact, Strung DMG NLX2500/700 și Centru Spinner VC1020.

La secția "Arcuri înfășurare la rece" au fost asimilate reperi noi de serie mare : 1 reper (4.000.000 buc/an) pentru EDSCHA Cehia; 1 reper (cadru) (100.000 buc /an) beneficiar BOS; 1 reper (500.000 buc/an) beneficiar Hudchinson; 7 reperi (14.000.000 buc /an) TAKATA și aproximativ 900 reperi de serie mică și comenzi ocazionale. De asemenea, s-a realizat și reomologarea arcurilor înfășurate la rece cu CFR și AFER. În plus, s-a achiziționat o mașină de confecționat arcuri de torsiune FMK 2 cu un potențial de execuție de 8.8000.000 buc/an.



La Atelierul Compa - Delphi s-au omologat injectoarele VW euro 6 și HMCU euro 6 iar la Atelierul Piese strunjite Delphi au fost asimilate reperi noi pentru clientul Delphi: opt reperi NOZZLE BLANK (operația 60) și două reperi noi Corp port injector: SsangYong Euro 6 și VW Euro 6, de asemenea a crescut capacitatea de producție nozzle blank cu 60% prin punerea în funcțiune a unui strung multi-ax Gildemeister GMC 20ISM.

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:

1.8.1. Riscuri legate de activitatea de vânzări

Pentru reducerea efectului acestui gen de risc, în cadrul societății COMPA s-au luat următoarele măsuri mai importante:

-  analiza partenerilor încă din faza de ofertare
-  încheierea unor contracte care să asigure desfășurarea afacerii pe termen mediu și lung



ISO 9001:2008
ISO 15189:2003
ISO 14001:2004
Val d unități:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9109061939



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



- 👉 îmbunătățirea calității producției cu scopul eliminării nemulțumirilor la clienți;
- 👉 livrarea la termenele stabilite.

1.8.2. Riscul privind nivelul prețului

În procesul de negociere cu partenerii, ofertele de preț trebuie să fie conforme cu cerințele pieței pentru a putea avea acces la un segment din piață.

În scopul asigurării competitivității ofertelor în COMPA se acționează în următoarele direcții și domenii:

- 👉 dimensionarea optimă a costurilor.
- 👉 alegerea furnizorului de materiale
- 👉 negocierea cu agresivitate și totodată cu prudență a prețurilor cu clienții dar și cu furnizorii;

1.8.3. Riscul de credit

În anumite momente din evoluția firmei există oportunități de afaceri pentru care se impun costuri semnificative de investiții. În atare momente firma COMPA accesează într-o proporție sporită credite, cu deosebire credite pentru investiții care presupun unele riscuri. Pentru atenuarea riscurilor de credit s-au luat următoarele măsuri:

- 👉 Reducerea la strictul necesar a expunerii față de bănci
- 👉 Accesarea de credite cu costuri reduse și negocierea cu băncile finanțatoare pentru a menține costurile la un nivel cât mai redus
- 👉 Menținerea actualelor bănci finanțatoare (BRD Groupe Societe Generale, ING Bank) care se bucură de o reputație deosebită în sfera bancară.

1.8.4. Riscul de insolvabilitate sau neplata la scadență

Este o componentă importantă a riscului, mai cu seamă atunci când firma are o expunere majoră față de bănci și alte instituții de credit.

În cadrul COMPA acest risc se poate controla în condițiile în care se menține și se aprofundează colaborarea cu actualii clienți firme de prestigiu, solide din punct de vedere financiar și foarte buni platnici. Printre aceștia se pot nominaliza Bosch Delphi, Honeywell, Haulotte.

Livrarea de produse și facturare către partenerii ne testați în timp se face numai cu plata anticipată sau cu instrumente de plată (bilet la ordin sau CEC).

1.8.5. Riscul valutar

Știind că producția firmei COMPA se livrează într-o proporție de peste 75% și o mare parte este negociată în euro, cu plata la cursul BNR, riscul valutar deține un rol important în procesul de analiză a riscurilor.

În acest context, în anul 2014 creditele angajate, în special liniile de credit au posibilitate de accesare sau tragere și în valute străine (euro, USD) și în lei

Se monitorizează zilnic evoluția RON/EURO, și se alege cel mai bun moment de schimb, care să asigure eficiența maximă procesului de conversie a valurilor în RON.

1.8.6. Riscul de dezvoltare și de investiții

COMPA fiind într-un proces continuu de dezvoltare de asimilare de produse noi, de perfecționare a tehnologiilor și având în general procese de ultimă generație, trebuie să facă investiții pentru a putea fi competitivă.

Cu toate acestea, necesitatea și oportunitatea angajării de cheltuieli pentru investiții este analizată cu foarte multă atenție:

- 👉 se asigură prudență maximă procesului de decizie în realizarea de investiții
- 👉 se limitează achizițiile de echipamente la strictul necesar



ISO 9001:2008
ISO 15189:2009
ISO 14001:2004
Val d until:
13.08.2015
www.tuv.com
ID 9105061939



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



 se analizează posibilitățile de reabilitare a echipamentelor existente, respectiv modernizarea lor cu costuri mai reduse decât achizițiile noi.

1.8.7. Riscul de furt

Acest risc s-a redus în ultima perioadă foarte mult, inclusiv în anul 2014, urmare a extinderii rețelei proprii de camere de supraveghere, precum și a externalizării serviciilor de pază.

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 2014 au existat foarte puțini factori care să influențeze starea de lichiditate și de solvabilitate a firmei. Gradul de lichiditate s-a menținut în pofida volumului foarte mare de investiții și de plăți efectuate pentru dotarea firmei.

Creșterea profitului, în pofida scăderii cifrei de afaceri precum și alocarea acestuia în exclusivitate pentru dezvoltare a avut, de asemenea, un impact pozitiv asupra solidității financiare a firmei, a creșterii lichidității acesteia.

Deși nu există probleme de plată la clienții noștri, s-au luat măsuri de impulsione a procesului de rezolvare a reclamațiilor, care au întrerupt pentru o anumită perioadă plata facturilor aferente acestor componente.

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

Toate aceste măsuri au contribuit la îmbunătățirea calitativă a indicatorilor financiari în ultimii ani, inclusiv în anul 2014









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

În cursul anului 2014 cheltuielile pentru investiții realizate, în cuantum de 60.32 mil. lei (13.4 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 2014 au fost puse în funcțiune și au fost modernizate active corporale în valoare totală de 34,344,727 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 exploatarea echipamentelor;
-  reducerea costurilor cu întreținerea și mentenanța acestor echipamente mai performante și mai fiabile.

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



ISO 9001:2008
ISO 15189:2008
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



Veniturile din activitatea de bază, veniturile din exploatare nivelul producției fabricate, respectiv cifra de afaceri realizată în anul 2014 comparativ cu anii 2013 și 2012 este prezentată mai jos:

Tabelul 1.9.c.

EXPLICAȚIE	2012		2013		2014	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Cifra de afaceri netă	502,444,621	99.05	457,731,296	98.91	421,121,804	91.00
Producția vândută	492,232,622	97.04	446,556,815	96.81	410,674,824	89.03
Venituri din vânzarea mărfurilor	4,741,728	0.93	7,023,558	1.52	9,914,782	2.15
Venituri din subvenții pentru exploatare	5,470,271	1.08	4,150,923	0.90	532,199	0.12
Alte venituri din exploatare	3,640,301	0.72	3,552,101	0.77	2,455,880	0.53
Producția de imobilizări	1,182,254	0.23	1,503,656	0.33	5,775,918	1.25
Total venituri din exploatare	507,267,176	100.00	462,787,053	100.00	429,353,602	100.00

Evoluția cifrei de afaceri, precum și a structurii veniturilor realizate în anul 2014, comparativ cu anii 2013 și 2012 este prezentată sintetic în tab.1.9.c.

În anul 2014 ponderea veniturilor de producție vândută în totalul veniturilor din exploatare s-a mai redus (89.03%) crescând față de anii anteriori ponderea veniturilor din vânzarea mărfurilor și producția de imobilizări în regie proprie.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMPA S.A. SIBIU

2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție

COMPA 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	2012	2013	2014	%	
				2014 / 2013	2014 / 2012
Terenuri și construcții	188,556,452	186,097,585	187,798,079	100.91	99.60
Instalații tehnice și mașini	92,376,279	74,117,789	79,935,209	107.85	86.53
Alte instalații, utilaje, mobilier	356,352	260,082	242,625	93.29	68.09
Imobilizari corporale în curs	7,880,442	16,073,844	39,931,707	248.43	506.72
TOTAL	289,169,525	276,549,300	307,907,620	111.34	106.48

În anul 2014 clădirile și terenurile nu au fost reevaluate, conducerea societății considerând că nu au fost modificări semnificative față de ultima reevaluare efectuată. Activele imobilizate s-au redus în anul 2014 prin casare și amortizare. Valoarea de inventar a mijloacelor casate în 2014 a fost de 3,382,169 lei iar valoarea neamortizată a mijloacelor casate a fost de 1,734 lei. Amortizarea imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară.

La 31.12.2014 imobilizările corporale gajate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă de 144,929,140 lei.



ISO 9001:2008
ISO 15189:2013
ISO 14001:2004
Valid until:
13.08.2015
www.tuv.com
ID 9105061935



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		
	2012	2012	2012
Construcții			
- valoare de inventar	64,742,925	55,702,000	61,136,107
- valoare ramasă	29,771,223	55,702,000	57,402,495
- uzura	34,971,702	0	3,733,612
- grad de uzură	54.02	0.00	6.11
Echipamente și autovehicule			
- valoare de inventar	262,208,419	269,111,486	294,592,728
- valoare ramasă	92,376,279	74,117,789	79,935,209
- uzura	169,832,140	194,993,697	214,657,519
- grad de uzură	64.77	72.46	72.87
Alte imobilizari corporale			
- valoare de inventar	1,028,596	1,026,362	1,073,571
- valoare ramasă	356,352	260,083	242,625
- uzura	672,244	766,279	830,946
- grad de uzură	65.36	74.66	77.40

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 SOCIETATEA COMPA S.A. SIBIU**

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 31.12.2014 societatea avea 6560 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
A. Asociația Salariaților COMPA S.A. Sibiu	119,474,505	54.60 %
B. PERSOANE JURIDICE, din care:		
- române	58,278,292	26.64 %
- străine	22,195,518	10.14 %
C. PERSOANE FIZICE, din care:		
- române	18,253,004	8.34 %
- străine	619,719	0.28 %
(A+B+C) TOTAL	218,821,038	100.00 %



ISO 9001:2008
ISO 15:18049:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061839



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.

Politica societății COMPA 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 2014, societatea COMPA 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 COMPA S.A. Sibiu, firma RECASERV S.R.L. Sibiu, afiliată firmei COMPA, deține un număr de 649,100 acțiuni, 0.2966% din capitalul social al firmei COMPA.








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

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 COMPA 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 COMPA S.A.

Conducerea societății COMPA a dezvoltat implementarea unor 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;



ISO 9001:2008
ISO 13 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



- managementul costurilor, pentru monitorizarea permanentă a costurilor, în vederea reducerii acestora;
- managementul Kaizen, îmbunătățirea continuă.

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:

- volum 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 ;
- creșterea nivelului de implementare CPS;
- dezvoltarea managementului performanței; comunicare eficientă.



ISO 9001:2008
ISO 15 18949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13 06 2015
www.tuv.com
ID: 9109001939



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	65	Inginer	41	Președintele CA / Director general	25 ani
2	MICLEA Ioan	70	Economist	41	Membru CA	25 ani
3	BENCHEA Cornel	52	Economist	30	Membru CA	8 ani
4	MAXIM Mircea-Florin	56	Inginer	33	Membru CA	10 ani
5	VELȚAN Ilie-Marius	40	Economist	17	Membru CA	2 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	Nistor Nicolae-Ilie	Director Producție



ISO 9001:2008
ISO 15189:2008
ISO 14001:2004
Valid until:
12.08.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



SA CERTĂȘĂ 10001 2008
Sistem de Management Certificat
Nr. cert. TRR 126 0105
Valid până la 12.08.2015



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 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 2014:

Tabelul 5.a

DENUMIRE INDICATOR	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 BVC	% 2014/ 2013	% 2014/ 2012
			BVC	Realizat			
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	308,835,194	289,331,580	290,077,623	319,275,439	110.07	110.35	103.38
Imobilizări necorporale și imobilizări necorporale în curs	2,024,506	3,110,195	3,400,000	4,480,741	131.79	144.07	221.33
Imobilizări corporale, din care:	289,169,525	276,549,300	280,720,000	307,907,620	109.68	111.34	106.48
Terenuri și construcții	188,556,452	186,097,584	184,500,000	187,798,079	101.79	100.91	99.60
Instalații tehnice și mașini	92,376,279	74,117,789	82,000,000	79,935,209	97.48	107.85	86.53
Alte instalații, utilaje și mobilier	356,352	260,082	220,000	242,625	110.28	93.29	68.09
Imobilizări corporale în curs	7,880,442	16,073,845	14,000,000	39,931,707	285.23	248.43	506.72
Imobilizări financiare	6,930,473	5,384,578	5,408,932	2,584,578	47.78	48.00	37.29
Alte active financiare	24,154	24,354	0	24,354		100.00	100.83
Creanțe din proiecte și parteneriate AMPOSDRU și AMPOSCEE	2,836,519	548,691	548,691	487,347	88.82	0.02	0.02
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	7,850,017	3,714,462	0	3,790,799			



ISO 9001:2008
ISO 15189:2013
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 0105061838



SA-CERT(SAS) 18001:2008
Sistem de Management C=AFCAE
Nr. cert. TRR 126 0105
Validat până la 13.06.2015



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

DENUMIRE INDICATOR	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 BVC	% 2014/ 2013	% 2014/ 2012
			BVC	Realizat			
B. ACTIVE CURENTE TOTAL, din care:	159,739,109	147,686,506	151,943,917	139,635,852	91.90	94.55	87.41
Stocuri	53,281,265	47,093,777	49,500,000	59,973,203	121.16	127.35	112.56
Creanțe, din care	102,643,763	95,897,455	99,500,000	77,577,271	77.97	80.90	75.58
Creanțe comerciale și similare	76,017,813	92,390,165	95,800,000	73,794,803	77.03	79.87	97.08
Alte creanțe	335,122	328,916	1,200,000	1,221,351	101.78	371.33	364.45
Creanțe din proiecte europene	26,290,828	3,178,374	2,500,000	2,561,117	102.44	80.58	9.74
Cheltuieli în avans	333,412	221,084	200,000	1,275,517	637.76	576.94	382.56
Casa și conturi la bănci	3,480,669	4,474,190	2,743,917	809,861	29.51	18.10	23.27
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	102,369,813	75,610,550	69,503,840	75,736,632	108.97	100.17	73.98
Datorii financiare	24,995,318	8,482,300	0	0		0.00	0.00
Datorii comerciale și similare	56,364,759	57,049,990	58,500,000	65,504,669	111.97	114.82	116.22
Datorii privind impozitul pe profit curent	278,166	0	0	466,341		#DIV/0!	167.65
Alte datorii	13,133,775	7,874,420	8,800,000	7,020,622	79.78	89.16	53.45
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mici de un an	7,137,795	2,203,840	2,203,840	2,745,000	124.56	124.56	38.46
Provizioane mai mici de un an	460,000	0	0	0			
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	83,778,088	61,529,407	65,726,997	59,119,505	89.95	96.08	70.57
Datorii financiare	66,517,267	44,795,569	51,200,000	44,305,153	86.53	98.91	66.61
Datorii comerciale	0	0	0	0			
Alte datorii	0	451,447	451,447	118,196			#DIV/0!
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mari de un an	17,105,121	16,146,746	13,939,900	14,560,511	104.45	90.18	
Provizioane mai mari de un an	155,700	135,645	135,650	135,645	100.00	100.00	87.12
E. CAPITAL ȘI REZERVE	282,426,402	299,878,129	306,790,703	324,055,154	105.63	108.06	114.74
Capital social	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	100.00	100.00	100.00
Ajustări ale capitalului social	188,355,118	0	0	0			0.00
Rezerve din reevaluare	165,915,780	166,278,820	165,915,780	166,037,208	100.07	99.85	100.07
Alte rezerve	60,056,161	55,596,349	100,092,819	73,775,864	73.71	132.70	122.84
Ajustări alte rezerve	23,122,057	23,122,057		23,122,057		100.00	100.00
Rezultatul reportat	-196,495,158	11,875,208		15,351,791		129.28	-7.81
Rezultatul exercițiului	19,590,340	21,123,591	18,900,000	23,886,130	126.38	113.08	121.93
Repartizarea profitului	0	0	0	0			

În tabelul sintetic (tab.5.a.) prezentat mai sus se poate constata evoluția elementelor de bilanț pe perioada 2012-2014, față de care putem face următoarele precizări:



imobilizările necorporale au crescut mult ca urmare a implementării sistemului informatic SAP;



ISO 9001:2008
ISO 15:18549:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
12.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061938



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



- ☞ immobilizările corporale au crescut, de asemenea, ca urmare a investițiilor efectuate în echipamente tehnologice;
- ☞ activele curente au scăzut ca urmare a diminuării producției fabricate și a cifrei de afaceri;
- ☞ datoriile mai mici de un an s-au menținut la nivelul anului anterior și s-au redus cu circa 25% față de anul 2012;
- ☞ Datoriile mai mari de un an sunt sub nivelul celor înregistrate la 31.12.2013 și respectiv 31.12.2012;
- ☞ Capitalul, inclusiv rezervele au crescut an de an ca urmare a înregistrării unei activități profitabile în fiecare an și a evoluției în trend crescător a profitului, în întreaga perioadă.

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 2012 - 2014 se prezintă astfel:

Tabelul 5.b

DENUMIRE INDICATOR	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 / BVC	% 2014/ 2013	% 2014/ 2012
			BVC	Realizat			
Cifra de afaceri	502,444,621	457,731,296	463,000,000	421,121,804	90.96	92.00	83.81
din care export	339,640,559	330,705,380	329,000,000	292,345,157	88.86	88.40	86.07
% în cifra de afaceri	67.60	72.25	71.06	69.42			
Alte venituri din exploatare	4,822,555	5,055,757	5,000,000	8,231,798	164.64	162.82	170.69
Total venituri din exploatare	507,267,176	462,787,053	468,000,000	429,353,602	91.74	92.78	84.64
Costuri materiale	280,339,773	260,775,261	267,500,000	230,988,380	86.35	88.58	82.40
% în total venituri	54.16	55.09	56.48	53.03			
Costuri cu energia	23,960,651	21,538,667	22,800,000	20,744,871	90.99	96.31	86.58
% în total venituri	4.63	4.55	4.81	4.76			
Cheltuieli cu salariile	82,717,003	84,273,636	88,300,000	89,219,750	101.04	105.87	107.86
% în total venituri	15.98	17.80	18.64	20.48			
Amortizare și deprecieri immobilizări corporale	29,482,893	32,991,188	30,900,000	27,734,360	89.76	84.07	94.07
% în total venituri	5.70	6.97	6.52	6.37			
Alte cheltuieli din exploatare	60,048,825	35,581,793	34,400,000	29,495,572	85.74	82.90	49.12
% în total venituri	11.60	7.52	7.26	6.77			
Total cheltuieli din exploatare	476,549,145	435,160,545	443,900,000	398,182,933	89.70	91.50	83.56
Rezultat din exploatare	30,718,031	27,626,508	24,100,000	31,170,669	129.34	112.83	101.47
Cheltuieli cu dobânzile	2,165,383	1,769,248	1,140,000	963,897			
% în total venituri	0.42	0.37	0.24	0.22			
Alte cheltuieli financiare	14,525,346	11,404,508	6,060,000	7,792,085	128.58	68.32	53.64
% în total venituri	2.81	2.41	1.28	1.79			
Total cheltuieli financiare	16,690,729	13,173,756	7,200,000	8,755,982	121.61	66.47	52.46
Venituri din dobânzi	88,588.00	11,786.00	0	4,444.00	#DIV/0!	37.71	5.02
Alte venituri financiare	10,238,657	10,576,397	5,600,000	6,190,248	110.54	58.53	60.46
Total venituri financiare	10,327,245	10,588,183	5,600,000	6,194,692	110.62	58.51	59.98
Rezultat financiar	-6,363,484	-2,585,573	-1,600,000	-2,561,290	160.08	99.06	40.25
Venituri totale	517,594,421	473,375,236	473,600,000	435,548,294	91.97	92.01	84.15
Cheltuieli totale	493,239,874	448,334,301	451,100,000	406,938,915	90.21	90.77	82.50



ISO 9001:2008
ISO 15189:2009
ISO 14001:2004
Val d until:
13 08 2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



DENUMIRE INDICATOR	2012	2013	2014		% 2014 / 2014 / BVC	% 2014/ 2013	% 2014/ 2012
			BVC	Realizat			
Rezultat brut	24,354,547	25,040,935	22,500,000	28,609,379	127.15	114.25	117.47
% în total venituri	4.80	5.41	4.81	6.66			
Impozit pe profit curent	5,095,830	4,241,602	3,450,000	4,511,241	130.76	106.36	88.53
Rata impozitului pe profit curent	20.92	16.94	15.33	15.77			
Impozit pe profit amânat	-331,623	-324,258	150,000	212,008		-65.38	
Rezultat net	19,590,340	21,123,591	18,900,000	23,886,130	126.38	113.08	121.93

În tab.5.b. contul de profit și pierdere se poate vedea evoluția veniturilor și a cheltuielilor, inclusiv profitul brut și net, pe perioada 2012-2014.

Deși indicatorii ce exprimă volumul veniturilor, a cifrei de afaceri și a cheltuielilor au avut o evoluție descrescătoare, ca urmare a contracției producției unor categorii de automobile și a schimbărilor de generație a acestor automobile, totuși rezultatul din exploatare, profitul brut și profitul net în anul 2014 față de 2013 și respectiv 2012, au fost mai bune.

Cu toate acestea nivelul ratei profitului net (sub 6%) este totuși la un nivel procentual scăzut, comparabil cu nivelul ratei de profit ce se realizează în domeniul auto.

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	2012	2013	2014
Profit înainte de impozitare	24,880,598	25,294,000	28,609,379
Ajustări pentru elemente nemonetare	40,954,604	37,867,823	32,499,260
Variația stocurilor	3,020,482	6,187,488	-12,879,426
Variația creanțelor	-4,475,105	13,293,948	17,250,758
Variația obligațiilor	-11,688,525	-5,023,595	7,733,971
Plăți impozit profit	-5,471,219	-4,243,845	-4,511,241
Încasări dobânzi	88,588	11,786	4,444
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale și plăți avansuri pentru imobilizări	-36,903,666	-32,278,696	-60,938,822
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări corporale și necorporale	231,418	128,215	105,799
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări financiare	0	528,472	0
Variația creditelor și împrumuturilor	-4,192,645	-38,234,716	-8,972,716
Plăți dobânzi	-2,165,383	-1,769,248	-963,897
Profit/pierdere din diferențe de curs valutar	-4,286,688	-828,111	-1,601,838
Disponibilități bănești la începutul perioadei	3,488,210	3,480,669	4,474,190
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	3,480,669	4,474,190	809,861
Flux de numerar net	-7,541	993,521	-3,664,329








ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



Analizând fluxul de numerar (cash flow-ul) putem evidenția:

-  elementele generatoare de flux pozitiv sunt:
 -  profitul înainte de impozitare;
 -  amortizarea, variația stocurilor, creanțelor, disponibilităților bănești.
-  elemente cu impact negativ asupra cash-flow-ului:
 -  costurile cu investițiile care aproape s-au dublat față de anii anteriori (2013, 2012).

6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Guvernanța Corporativă este prezentată în conformitate cu prevederile Principiului I, Recomandarea 3, din Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, care prevede: *"un capitol dedicat guvernanței corporative în care vor fi descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanță corporativă, înregistrate în cursul anului financiar precedent. În cazul în care societatea nu va implementa total sau parțial una sau mai multe din recomandările cuprinse în prezentul Cod, va explica decizia sa în Capitolul GC a Raportului său anual, precum și în declarația "Aplici sau explici".*

6.1. Regulile de conducere corporativă

Începând cu anul 2010, COMPA s-a aliniat la cerințele Codului BVB, când a fost elaborat primul Regulament de Guvernanță Corporativă, regulament ce transpune principiile și recomandările Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, principii relevante pentru societățile listate.

În cadrul Regulamentului de Guvernanță Corporativă actualizat sunt definite și clarificate rolul și responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație, ale conducerii executive, modul de organizare, astfel încât societatea să-și poată desfășura activitatea în cel mai eficient mod posibil.

În prezent societatea COMPA se conformează unui număr de 48 principii și recomandări, așa cum rezultă din declarația *"Aplici sau explici"*.

6.2. Consiliul de Administrație

Conform *Actului Constitutiv*, societatea COMPA este administrată în *sistem unitar*; administrația societății revine unui Consiliu de Administrație 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.

6.3. Conducerea executivă

Potrivit Regulamentului de Guvernanță 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.



ISO 9001:2008
ISO 15189:2009
ISO 14001:2004
Val. d unită:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



6.4. 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 BVB și ASF / CNVM.

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.

6.5. Drepturile acționarilor

6.5.1. 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 *Procură specială*, 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 acționarilor persoane fizice reprezentate, cu *Procura specială* data persoanei fizice care îi reprezintă. Dacă după 30 min. 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 *Procură specială* pus la dispoziție de societate, în condițiile legii.

Formularele de *Procură specială* 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 procurii speciale, 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.

6.5.2. 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.

6.5.3. 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



ISO 9001:2008
ISO 15189:2013
ISO 14001:2004
Val d unită:
13 06 2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



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.

6.5.4. 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.

6.5.5. 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.

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 *Procurii speciale / Buletin 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 "**Adunarea generală a acționarilor**"

6.6. Alte elemente de Guvernanță Corporativă

6.6.1. Transparență și raportare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de transparență și raportare stabilite prin reglementările legale aplicabile în vigoare, COMPA a realizat în anul 2014 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 2014;
-  Raportul curent la 31.12.2013, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004;
-  Situațiile financiare preliminare pentru anul 2014;
-  Convocatorul Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 28.04.2014;
-  Hotărârile Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 28.04.2014;
-  Raportul anual 2013, privind situațiile neconsolidate;
-  Raportul anual 2013, privind situațiile consolidate;
-  Situațiile economico-financiare neconsolidate la 31.12.2013;
-  Situațiile economico-financiare consolidate la 31.12.2013;
-  Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2014;



ISO 9001:2008
ISO 15 189:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13 08 2015
www.tuv.com
TD 0105061939



SA CHSAS 1001:2008
Sistem de Management Calitat
Nr. cert: TRR 139 0103
Valid până la 13.08.2015



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

- Raportul trimestrial (trimestrul I – 2014);
- Raportul semestrial (semestrul I – 2014);
- Raportul trimestrial (trimestrul III – 2014);
- Raportul curent la 30.06.2014, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004;
- Comunicatele privind disponibilitatea rapoartelor transmise.

6.7. Managementul riscului

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

6.8. Conflictul de interes

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:

- 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.

În anul 2014, societatea COMPA, a transmis la BVB și au fost publicate și în Buletinul CNVM Rapoartele curente la 31.12.2013 și la 30.06.2014 privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004, precum și rapoarte de audit, aferente.

6.9. 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 8000 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.



ISO 9001:2008
ISO 15189:2013
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



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



6.10. Abaterile de la Declarația „APLICI SAU EXPLICI”

Societatea COMPA aderă la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București și aplică 48 din principiile și recomandările acestui cod, conform Declarației privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă (Declarația "aplici sau explici") și explică următoarele principii:

P XIX: „Emitentul este administrat în regim dualist?”

Raspuns: NU

Explicatie: În prezent, sistemul de administrare al societății este unitar.

În cazul în care se va adopta un alt sistem de administrare, impus de modificări legislative sau alte forme de organizare, *Regulamentul de Guvernanță Corporativă* al societății va suferi modificări, articolele acestuia adaptându-se și aplicându-se în mod corespunzător, în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernanțe corporative, ale transparenței informației și protecției investitorilor și a pieței.

Totodată, dacă va fi propus un nou sistem de administrație, Consiliul de Administrație va informa acționarii societății și piața cu privire la motivele care au condus la această opțiune și va prezenta modalitatea în care noul sistem de administrare se va implementa.

P X: “Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?”

Raspuns: NU

Explicatie: Candidații sunt nominalizați de către actualii membri CA; Alegerea administratorilor se face de către Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu legislația în vigoare.

R 22: “Există un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori neexecutivi?”

Raspuns: NU

Explicatie: În prezent Consiliul de Administrație îndeplinește sarcinile privind stabilirea politicii de remunerare pentru administratori, care este supusă anual aprobării A.G.A.

DIRECTOR GENERAL
IOAN DEAC



DIRECTOR ECONOMIC,
IOAN NICLEA



ISO 9001:2008
ISO 15189:2008
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105061939



ANEXE

LA RAPORTUL ANUAL 2014

Actele constitutive ale societății, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea.

Nu este cazul.

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 30.06.2014, 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.

COMP EXPEDIȚII INTERNAȚIONALE S.R.L.SIBIU

COMP - IT S.R.L. SIBIU

RECASERV S.R.L. SIBIU

TRASCAS S.R.L. SIBIU

Declarația "APLICI SAU EXPLIC!" privind conformarea cu prevederile Codului de Governanță Corporativă al Bursii de Valori București.



ISO 9001:2008
ISO 15 18849:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.08.2016

www.tuv.com
ID: 9105051939



AR ONDAS 14001:2009
Sisteme de Management CorMca
nr. 1706/128/0105
Validă până la 13.08.2016



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

DECLARAȚIA "APLICI SAU EXPLICI" 2014

Principiu / Reco-mandare	INTREBARE	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
P XIX	Emitentul este administrat în baza unui sistem dualist?		X	COMPA este administrată în baza unui sistem unitar
R1	Emitentul a elaborat un Regulament de Guvernanță Corporativă care să descrie principalele aspecte de guvernanță corporativă?	X		
R1	Regulamentul de guvernanță corporativă este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X		
R2	În Regulamentul de guvernanță corporativă sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Administrație (CA) și ale conducerii executive?	X		
P I	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative în care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanță corporativă, înregistrate în cursul anului financiar precedent?	X		
R3	Emitentul diseminează pe website-ul companiei informații cu privire la următoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanță corporativă:	X		
R3	a) descriere a structurilor sale de guvernanță corporativă?	X		
R3	b) actul constitutiv actualizat?	X		
R3	c) regulamentul intern de funcționare / aspecte esențiale ale acestuia pentru fiecare comisie / comitet de specialitate?	X		
R3	d) Declarația „Aplici sau Explici”?	X		
R3	e) lista membrilor CA cu menționarea membrilor care sunt independenți și/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive și ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X		
R3	f) o variantă scurtă a CV-ului pentru fiecare membru al CA și al conducerii executive?	X		
P II	Emitentul respectă drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurându-le acestora un tratament echitabil și supunând aprobării orice modificare a drepturilor conferite, în adunările speciale ale respectivilor deținători ?	X		
R4	Emitentul publică într-o secțiune dedicată a website-ului propriu detalii privind desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA):	X		
R4	a) convocatorul AGA?	X		
R4	b) materialele / documentele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
R4	c) formularele de procura speciala?	X		
P III	R6	Emitentul a elaborat și a propus AGA proceduri pentru desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor AGA, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateră ?	X	
R8	Emitentul diseminează într-o secțiune dedicată de pe website-ul propriu drepturile acționarilor precum și regulile și procedurile de participare la AGA ?	X		
R8	Emitentul asigură informarea în timp util (imediat după desfășurarea AGA) a tuturor acționarilor prin intermediul secțiunii dedicate a website-ului propriu:	X		
R8	a) privind deciziile luate în cadrul AGA?	X		
R8	b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13 06 2015
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



DECLARAȚIA "APLICI SAU EXPLICI" 2014

Principiu / Reco- mandare	INTREBARE	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
	Emitentul diseminează prin intermediul unei secțiuni speciale pe pagina proprie de web, ușor identificabilă și accesibilă :		X	
	a) rapoarte curente/comunicate?		X	
	b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale și trimestriale	X		
R9	Există în cadrul companiei emitentului un departament / persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	X		
R10	CA-ul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității emitentului?	X		
P IV, P V	R12 Emitentul deține un set de reguli referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societății") efectuate în cont propriu de către administratori și alte persoane fizice implicate ?		X	Conformare cu legislația în vigoare (Legea 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul nr.1/2006
	Dacă un membru al CA sau al conducerii executive sau o altă persoană implicată realizează în cont propriu o tranzacție cu titlurile companiei, atunci tranzacția este diseminată prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente ?	X		
P VI	Structura Consiliului de Administrație a Emitentului asigură un echilibru între membrii executivi și ne-executivi (și în mod deosebit administratorii neexecutivi independenți) astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional al CA?	X		
P VII	Structura CA a Emitentului asigură un număr suficient de membrii independenți ?	X		
	R15 În activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete / comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, și pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	X		
P VIII	Comitetele / comisiile consultative înaintează rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile încredințate de acesta ?	X		
	R16 Pentru evaluarea independenței membrilor săi neexecutivi, Consiliul de Administrație folosește criteriile de evaluare enunțate în Recomandarea 16?	X		
	R17 Membrii CA își îmbunătățesc permanent cunoștințele prin training / pregătire în domeniul guvernantei corporative ?	X		
P IX	Alegerea membrilor CA are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea personală/profesională)?	X		
P X	Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?		X	Candidații sunt nominalizați de către actualii membrii CA; Alegerea administratorilor se face de către Aunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu legislația în vigoare.
	R21 Consiliul de Administrație analizează cel puțin o dată pe an nevoia înființării unui Comitet de remunerare / politica de remunerare pentru administratori și membrii conducerii executive?	X		
P XI	Politica de remunerare este aprobată de AGA?	X		
R22	Există un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori neexecutivi?		X	În prezent CA îndeplinește sarcinile privind stabilirea politicii de remunerare pentru administratori și directori, care este supusă anual aprobării AGA.



ISO 9001:2008
ISO TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until:
13.06.2015
www.tuv.com
ID: 9105091939



BR OHSAS 18001:2008
Bureau de Management Certificate
Nr. cert. 7597 / 28.01.13
Validé până la 13.06.2015



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

DECLARAȚIA "APLICI SAU EXPLICI" 2014

Principiu / Reco- mandare	INTREBARE	DA	NU	Dacă NU, atunci EXPLICI
R24	Politica de remunerare a companiei este prezentată în Regulamentul de Guvernanță Corporativă?	X		
R25	Emitentul diseminează în limba engleză informațiile care reprezintă subiectul cerințelor de raportare:	X		
	a) informații periodice (furnizarea periodică a informației)?	X		
	b) informații continue (furnizarea continuă a informației)?	X		
R26	Emitentul pregătește și diseminează raportarea financiară și conform IFRS (International Financial Reporting Standards)	X		
R26	Emitentul promovează, cel puțin o dată pe an, întâlniri cu analiști financiari, brokeri, agenții de rating și alți specialiști de piață, în scopul prezentării elementelor financiare, relevante deciziei investiționale ?	X		
P XII, P XIII	R27	Există în cadrul companiei un Comitet de Audit?	X	
P XIII	R28	CA sau Comitetul de Audit, după caz, examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, controlului intern și sistemului de administrare a riscului adoptat de societate ?	X	
R29	Comitetul de Audit este format în exclusivitate din administratori neexecutivi și are un număr suficient de administratori independenți ?	X		
R30	Comitetul de Audit se întâlnește de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate întocmirii și diseminării către acționari și public a rezultatelor semestriale și anuale ?	X		
R32	Comitetul de Audit face recomandări CA privind selectarea, numirea, renumirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia ?	X		
P XIV	CA a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese ?	X		
P XV	R33	Administratorii informează CA asupra conflictelor de interese pe măsură ce acestea apar și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente ?	X	
P XVI	R34 / R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice în scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparență, de obiectivitate, de neconcurență etc.) în scopul identificării tranzacțiilor cu părți implicate ?	X	
P XVII	R36	CA a adoptat o procedură privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, acordând o importanță specială informației care poate influența evoluția prețului de piață al valorilor mobiliare emise de acesta ?	X	
P XVIII	R37 / R38	Emitentul desfășoară activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu a Companiei ?	X	

Președintele Consiliului de Administrație,
Ioan DEAC



Document adoptat în ședința CA
20.03.2015



ISO 9001:2008
ISO/TS 16949:2009
ISO 14001:2004
Valid until
13.08.2015
www.tuv.com
ID 3105051939



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



HOTĂRĂRILE
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE
A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII COMPA S.A. SIBIU
- EXTRAS -

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, convocată de Consiliul de Administrație al societății COMPA S.A. Sibiu, s-a întrunit în data de 27.04.2015 cu respectarea prevederilor legale.

...

După dezbaterile tuturor materialelor de pe ordinea de zi, au fost adoptate, următoarele hotărâri, astfel:

Hotărârea AGOA Nr.1 / 27.04.2015

Art.1. S-au aprobat situațiile financiare neconsolidate pentru anul 2014, întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pe baza Raportului anual prezentat de Consiliul de Administrație și al Raportului firmei de audit SIB EXPERT S.R.L. în calitate de auditor financiar.

Art.2. S-a aprobat repartizarea profitului net în valoare de 23,886,130 lei astfel:

- surse proprii de finanțare, suma de lei 23,060,971 lei;
- acoperirea pierderii contabile constatată în anul 2014 aferentă anilor precedenți, suma de 825,159 lei.

Președinte / Director General,
Ioan DEAC

