

2019

RAPORT ANUAL

INDIVIDUAL

2019

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

conform cu Regulamentului ASF Nr.5 / 2018 (Anexa 15) privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare pentru exercițiul financiar 2019

Data raportului	31.12.2019
Societatea	COMP A S.A.
Sediul social	Sibiu, str. Henri Coandă nr. 8, cod poștal 550234
Numărul de telefon	+40269 239400; +40269 237878
Fax	+40269 212204; +40269 237770
Codul unic de înregistrare	RO 788767
Numar de ordine în Registrul Comerțului Sibiu	J 32/129/1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J 32/129/1991
Capital subscris și vărsat	21.882.103,8 Lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Categoria Standard, simbol CMP
Codul LEI	315700EXV87GJDVUUA14

CUPRINS

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII	50
1.1.	Elemente de evaluare generală	50
1.2.	Evaluarea nivelului tehnic.....	53
1.3.	Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	56
1.4.	Evaluarea activității de vânzare	59
1.5.	Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății	59
1.6.	Evaluarea calității și a aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător	62
1.7.	Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	63
1.8.	Evaluarea activității societății privind managementul riscului	63
1.9.	Elemente de perspectivă privind activitatea societății	Eroare! Marcaj în document nedefinit.
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII	
2.1.	Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție.....	68
2.2.	Gradul de uzură al proprietăților societății	68
2.3.	Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.....	69
3.	PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	69
3.1.	Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate.....	69
3.2.	Descrierea politicii societății cu privire la dividende.....	69
3.3.	Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni.....	70
3.4.	În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale	70
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 detinatorii de astfel de valori mobiliare	70
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII	70
4.1.	Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator: ...	72
a.	<i>CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);</i>	72
4.2.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății	72
5.	SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ.....	73

6.	CONFORMITATEA CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ B.V.B.	77
6.1.	Consiliul de Administrație	77
6.2.	Conducerea executivă	77
6.3.	Modul de desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate	78
6.4.	Drepturile acționarilor	78
6.5.	Alte elemente de Guvernanță Corporativă	79
6.6.	Managementul riscului	80
6.7.	Responsabilitatea socială	80

ANEXE

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Elemente de evaluare generală


Conform Actului Constitutiv al societății, 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 înregistrată la Camera de Comerț Industrie și Agricultură - Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu, sub nr. J 32/129/1991, Identificator Unic la Nivel European (EUID) ROONRC.J32/129/1991.

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


Anul 2019 a fost un an cu multiple schimbări și provocări în activitatea tehnică și de producție și a rezultatelor economico-financiare.

 Deși la începutul anului 2019, respectiv în primul și în cel de-al doilea trimestru rezultatele economice s-au situat pe un trend ascendent. Cifra de afaceri pe T1 2019 fiind mai mare cu 4,4% față de perioadă corespunzătoare a anului precedent 2018, iar la nivelul S1 2019 realizându-se totuși o creștere a cifrei de afaceri cu 2,67%; treptat activitatea s-a redus datorită contracției fabricației din domeniul auto, astfel încât producția livrată, respectiv cifra de afaceri la finele anului 2019 a fost cu 5,78 mil. lei sub nivelul realizat la finele anului 2018, respectiv 99,23%.

Cea mai mare scădere fiind consemnată în T4 2019 pe fondul reducerii volumelor comandate de clienții COMPA, reducere care se menține sau chiar se accentuează în prima parte a anului 2020.


Reducerile semnificative au fost înregistrate în anumite sectoare ale COMPA precum fabricația de:


- Componente pentru turbosuflante (87% față de 2018)
- Arcuri elicoidale înfășurate la rece (75% față de 2018)
- Componente pentru sisteme de injecție Bosch (93% față de 2018)
- Subansamble sudate (96% față de 2018)

 Un aspect deosebit de important care trebuie evidențiat și care a avut în anul 2019, dar mai cu seamă va avea un impact major în viitor, îl are tendința mondială de schimbare sistemului de motorizare în domeniul auto, de reduceri semnificative a producției de autoturisme cu motoare Diesel și creșterea producției de autoturisme pe benzină și mai cu seamă a producției de mașini cu motoare electrice, tendința care afectează și producția COMPA.

Toate aceste mutații majore care se configurează în viitor prin creșterea ponderii fabricației, respectiv a autoturismelor cu motoare electrice care vor înregistra creșteri semnificative, a mașinilor pe benzină al cărui procent de creștere este mai redus și reducerea accentuată a fabricației de automobile cu motoare Diesel considerate ca fiind cele mai poluante; vor avea impact în structura fabricației firmei COMPA în viitor.


Deși COMPA a anticipat în urmă cu aprox.3-4 ani tendința de scădere a producției de componente pentru motoare diesel, componente care dețin o pondere importantă în portofoliul său de produse și de comenzi existente în fabricație, concentrându-și atenția pe asimilarea în fabricație de produse și componente non-auto și mai cu seama non-diesel, totuși ponderea actuală a componentelor pentru mașinile cu motor diesel este încă la un nivel ridicat.

 S-a asimilat în cursul anului 2019 fabricația de componente pentru pompa de injecție aferentă motoarelor pe benzină, intrând în fabricația de serie în prima parte a anului 2020, proiect major pentru care firma COMPA investește aprox.15 milioane euro pentru achiziția de mașini foarte performante și cu impact major asupra creșterii productivității muncii. Acest proiect se va derula pe termen lung (2021-2028) având un grad sporit de automatizare și digitalizare.


 Tendințe de reducere a ponderii fabricației de componente pentru automobile diesel au fost înregistrate și în anul 2019, dar aceste tendințe se vor accentua începând cu anul 2020 și în continuare, ca urmare a asimilării în fabricație a unor componente importante destinate producției de mașini unelte.

Prin parteneriatul creat cu unul dintre cei mai mari producători de mașini unelte din lume, concernul DMG-MORI, se vor asigura premisele necesare realizării unui număr cât mai mare de produse de mare tehnicitate și complexitate industrială din industria non-auto.

Tot pe fondul preocupărilor conducerii COMPA de reducere a dependenței de industria auto (mai cu seamă a celei cu motoare diesel) au fost asimilate în fabricație și s-a trecut la fabricația de serie a unor importante componente pentru pompele de fluide tip Wilo. Cu acest partener, se întrevede o creștere mai accentuată a producției după anul 2019, când se vor asimila în fabricație și se vor produce un număr însemnat de tipuri de astfel de componente, cunoscând varietatea constructivă și dimensională a acestor produse.

 Valoarea investițiilor realizate în anul 2019 de 91,82 mil. lei (19,35 mil. euro) a atins unul dintre cele mai înalte nivele din ultimii 30 de ani. S-a construit o hală nouă de fabricație în suprafața de 9000mp cu toate dotările necesare (birouri, vestiare, grupuri sociale, etc.), care parțial a fost pusă în funcțiune în ultima parte a anului 2019, fiind amplasată fabricația de componente pentru pompa de injecție pe benzină, destinată firmei Delphi, iar o suprafață importantă va fi destinată fabricației de componente pentru mașini-unelte tip DMG-MORI.

Au fost achiziționate importante mașini și echipamente cu comandă numerică destinate fabricației de componente auto non-diesel precum: valve Bosch, cap Nut și Nozzle pentru Delphi, care de asemenea, vor fabrica pe termen mediu și lung.

 În scopul menținerii pe profit a activității firmei COMPA, cu toate ca rata profitului net s-a redus în anul 2019 față de anul 2018, managementul COMPA și-a intensificat munca de reducere a costurilor de producție în toate domeniile, continuând procesul de implementare a proiectelor de îmbunătățire a proceselor tehnologice cu impact în reducerea costurilor, antrenând în acest demers un număr tot mai mare de specialiști și nu numai, efectele consemnate în reducerile de costuri fiind concretizate în stimulente la salarii pentru toți cei care au participat la realizarea unor astfel de proiecte.

Unul dintre obiectivele deosebit de important din activitatea firmei COMPA, altul decât cel de producție industrială, obiectiv demarat deja în partea a doua a anului 2019 ce se va derula pe mai mulți ani, îl reprezintă reconversia sediului din bd. Victoriei având o suprafață de peste 37.000 m, situat în zona centrală a municipiului Sibiu și care presupune transformarea acestui sediu, (în care în anii anteriori se produceau piese auto), într-o zonă rezidențială compusă dintr-un ansamblu hotelier, clădiri de birouri și apartamente premium.

Datorită locației ultracentrale acest teren prezintă un important potențial de dezvoltare. Strategia COMPA de valorificare a acestui teren are două componente:

1. **prima**, dedicată unui ansamblu rezidențial; în 2020 se dorește demararea construcției primelor imobile de aproximativ 20 apartamente în total. Acest prim pas va servi la prospectarea și consolidarea pieței pe un segment de apartamente premium, în una dintre cele mai bune locații din Sibiu. Oferta pe piața locală de acest tip de apartamente este foarte limitată. O dată cu valorificarea acestor prime apartamente se dorește construirea/ dezvoltarea acestei zone rezidențiale în mod organic fără a pune presiune pe resursele financiare ale societății.
2. **a doua**, va fi dedicată construirii unui ansamblu hotelier; spre deosebire de zona rezidențială care permite în mare măsură o dezvoltare organică, și care este o investiție pe termen relativ scurt, investiția în hotel necesită o investiție semnificativă la început, iar perioada de recuperare a investiției se apropie de 10 ani.

De asemenea, gestionarea unui hotel pe o piață cu un nivel de concurență ridicat necesită cunoștințe specifice foarte diferite de domeniul nostru de expertiză.

În acest sens, pentru a combate provocările descrise mai sus, strategia COMPA este orientată spre:

- constituirea unei societăți afiliate/ fiică care să gestioneze această activitate. Investiția va fi finanțată prin contractarea unui credit de investiții pe termen lung de această companie, urmând ca aportul COMPA să se limiteze pe cât posibil la terenul și construcția existentă.

- semnarea unui contract de management hotelier cu o companie de renume care să se ocupe de gestionarea activității acestei societăți și care să aducă o sursă de venit constant către COMPA.

În acest moment industria auto trece printr-un proces transformativ, printr-o restructurare masivă. O gamă de componente pe care Compa le produce astăzi au un viitor incert pe termen lung. În acest sens strategia noastră trebuie să urmeze două direcții.

Pe de o parte nu putem renunța la expertiza noastră în industria auto și la experiența acumulată în peste 130 de ani de experiență în acest domeniu. Am început și vom continua să investim în producția de componente auto de viitor care se aliniază cerințelor acestei noi industrii auto cu provocările ei.

Pe de altă parte, dată fiind volatilitatea acestui segment industrial în următorii ani, vom investi și în alte domenii industriale care au potențial. Am demarat în ultimii ani o serie de activități de producție pentru alte segmente industriale. Această investiție în domeniul hotelier este diferită de activitatea de producție industrială și necesită o specializare care în acest moment COMPA nu o deține.

Pentru acest motiv s-a semnat un contract de management hotelier cu una dintre cele mai prestigioase companii din acest domeniu, Accor. Investiția noastră vă consta în convertirea/ schimbarea destinației unei clădiri existente într-un hotel Ibis Styles și construirea unui hotel Mercure. Aceste două hoteluri vor face parte dintr-un ansamblu, având o serie de funcțiuni comune.

Pe parcursul anului 2020 va avea loc activitatea de proiectare și autorizare, urmând ca la începutul anului 2021 să demareze construcția care va dura aproximativ 18 luni. Odată investiția finalizată, conducerea societății aliate/fiică va fi preluată de Accor, conform specificului contractului de management hotelier, urmând ca aceasta să devină o sursă de venit pentru COMPA.

Motivație pentru derularea acestei activități printr-o societate afiliată/fiică, vine din mai multe cauze:

- Specificul diferit al activității care prezintă un mod alternativ de gestionare și înregistrare;
- Cerință Accor: datorită faptului că acesta activitate va fi condusă de Accor, este extrem de dificil de integrat în structura COMPA;
- Simplificarea urmăririi rezultatelor și automat al beneficiilor care trebuie să ajungă la COMPA;
- Nu se dorește mărirea gradului de îndatorare a societății - mamă COMPA S.A.

Transferarea terenului și a clădirii existente precum și contractarea creditului de către societatea afiliată/fiică vor face obiectul unei Adunări Generale Extraordnare a societății - mamă COMPA SA.

Măsuri pentru eliminarea riscului de contaminare cu Covid 19

Cunoscând cerințele stringente ale gestionării în COMPA a riscurilor care se întrevăd ca urmare a extinderii pandemiei virusului Covid 19 în România și în lume, Consiliul de administrație COMPA a aprobat următoarele:

1. Conștientizarea întregului personal cu privire la protecția împotriva Coronavirusului:
 - Editarea unui **Ghid de bune practici**, însoțit de un Plan de măsuri detaliat, înmânat fiecărei persoane;
2. Instalarea la porțile de acces în societate a 30 de dozatoare/dispensere pentru dezinfectarea mâinilor;
3. Renunțarea la întâlniri cu un număr de peste 5 persoane și utilizarea mijloacelor digitale pentru comunicarea la nivel managerial;
4. Utilizarea mijloacelor de protecție individuală pentru întreg personalul care vine în contact cu persoane din exterior (vizitatori, transport marfă);
5. Măsuri pentru păstrarea apropierii sociale în spațiile de producție și birouri și reducerea densității persoanelor:
 - Avertizări vizuale;
 - Reamplasarea unor locuri de muncă;
 - Lucrul în schimburi;
 - Lucrul la domiciliu.






6. Măsuri sporite de igienă a muncii și dezinfectare în spațiile sociale: săli de servire a mesei, vestiare, toalete, etc.;
7. Solicitarea furnizorului de transport persoane (navetiști) de dezinfectare zilnică a mijloacelor de transport.;
8. Renunțarea la organizarea unor acțiuni/evenimente care ar implica persoane din exteriorul societății (delegați, auditori, cursuri, etc.);
9. Reducerea pe cât posibil a fluxului de personal între diferite compartimente ale societății;
10. Măsuri pentru evitarea contaminării top managementului.

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	2017	2018	2019	% 2019 / 2018	% 2019 / 2017
Profit net	36,818,566	35,428,575	32,708,709	92.32	88.84
Cifra de afaceri, din care:	703,620,521	752,507,249	746,729,484	99.23	106.13
- export	554,364,183	590,929,133	582,783,463	98.62	105.13
Venituri totale	723,551,859	768,880,000	775,476,009	100.86	107.18
Cheltuieli totale	682,319,657	730,057,417	742,767,300	101.74	108.86
Active curente	237,456,774	286,507,459	264,231,235	92.22	111.28
Datorii curente	127,429,176	141,993,792	118,017,722	83.11	92.61
Lichiditate	1.86	2.02	2.24	110.96	120.15

Analizând evoluția principalilor indicatori prezentați în tab.1.1. prezentăm succint unele explicații:

-  Anul 2019 este unul dintre puținii ani de după privatizarea firmei (1999) când *cifra de afaceri* realizată este sub nivelul anului anterior. Deși nerealizarea este foarte mică, de doar 0,77%, faptul că reducerile s-au produs în ultima parte a anului 2019, mai precis în T4, fenomenul care a generat aceste reduceri care se vor manifesta mai pregnant în anul 2020, ne îngrijorează. Reducerea producției de automobile, cu deosebire cele echipate cu motoare Diesel este, așa cum am mai arătat, cauza reducerii.
-  Reducerea *cifrei de afaceri*, demararea fabricației unor proiecte noi cum sunt: corp pompă injecție benzină, valve Bosch și altele au avut impact asupra ratei profitului, asupra nivelului profitului net realizat, care a fost mai mic în anul 2019 cu 7,78% față de anul 2018. Reducerea *cifrei de afaceri*, demararea fabricației unor proiecte noi cum sunt: corp pompă injecție benzină, valve Bosch și altele au avut impact asupra ratei profitului, asupra nivelului profitului net realizat, care a fost mai mic în anul 2019 cu 7,78% față de anul 2018.
-  *Activele curente* au avut un trend asemănător evoluției *cifrei de afaceri* pe anul 2019, nivelul acestora, respectiv a stocurilor și a creanțelor la 31.12.2019 fiind cu 7,78% mai mici decât nivelul realizat la 31.12.2018.
-  Datoriile curente, în special datoriile față de furnizori au scăzut, de asemeni, pe fondul reducerii comenzilor și a producției realizate în T4 2019.
-  Indicatorul *Lichiditatea curentă* de 2,24 înregistrat la finele anului 2019 față de indicele de la finele anului 2018 a avut o influență pozitivă.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic

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

Sintetic, situația pe grupe de produse a cifrei de afaceri realizată în anul 2019 față de buget și față de anii precedenți, este prezentată în Tabelul 1.2.1.

Tabelul 1.2.1. (mii lei)

GRUPE DE PRODUSE	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 BVC	% 2019 / 2018	% 2019 / 2017
			BVC	realizat			
Piese ștanțate, ambutisate	7.528	7.792	8.550	7.492	87,63	96,15	99,52
Ansamble mecano-sudate	37.356	49.567	60.330	46.122	76,45	93,05	123,47
Valve	112.503	122.738	152.475	134.311	88,09	109,43	119,38
Pinioane casete de direcție	34.931	39.280	44.565	45.404	101,88	115,59	129,98
Componente ștergatoare de parbriz	78.808	76.675	57.000	73.027	128,12	95,24	92,66
Arcuri înfășurate și galvanizare	7.678	7.452	5.720	5.604	97,97	75,21	72,99
Componente pentru turbosuflyante Honeywell	88.250	106.825	105.930	92.895	87,69	86,96	105,26
Componente sisteme de injecție Bosch - Rail	84.104	72.245	76.000	66.987	88,14	92,72	79,65
Componente instalații climatizare	6.068	8.683	11.880	13.367	112,52	153,94	220,28
Corp injector - Delphi	218.000	239.094	234.650	224.900	95,84	94,06	103,17
Furnizare utilități	9.385	7.487	4.750	4.322	90,99	57,72	46,05
Valorificare materiale refofosibile	3.854	5.398	5.220	5.552	106,36	102,85	144,04
SDV-uri	5.670	3.792	4.270	5.723	134,03	150,94	100,94
Diverse	9.907	5.479	26.660	21.023	78,86	383,70	212,20
TOTAL PRODUCTIE MARFA	704.042	752.508	798.000	746.729	93,58	99,23	106,06

Așa cum se poate vedea din tabelul 1.2.1. în cursul anului 2019 evoluția *Cifrei de afaceri* realizată pe grupe de produse este diferită existând anumite tipuri de produse la care nivelul *cifrei de afaceri* a crescut comparativ cu anul precedent cum sunt: fabricația de scule, fabricația de componente pentru sisteme de aer condiționat Daikin și fabricația de pinioane pentru casete de direcție tip Jtekt.

Din păcate la anumite grupe de produse care dețin o pondere semnificativă în totalul *cifrei de afaceri* s-au înregistrat scăderi importante cum sunt: fabricația de componente pentru turbosuflyante Garrett, componente pentru sisteme de injecție Bosch-Rail, corp injector Delphi și alte grupe de produse, afectând în mod nefavorabil nivelul *Cifrei de afaceri* realizat pe total COMPA.

Cifra de afaceri realizată în anul 2019 cu destinația export, comparativ cu anii 2018 și 2017, precum comparativ cu prevederile din bugetul pe 2019, este prezentată sintetic în Tabelul 1.2.2.

Tabelul 1.2.2. (mii Euro)

GRUPE DE PRODUSE	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 BVC	% 2019 / 2018	% 2019 / 2017
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate ambutisate	1.135	1.145	1.150	1.009	87,74	88,09	88,90
Ansamble mecano-sudate	3.715	4.945	6.000	5.123	85,38	103,59	137,91
Valve	24.648	26.434	32.100	26.550	82,71	100,44	107,72
Pinioane casete de direcție	7.710	8.496	9.380	9.621	102,57	113,24	124,78
Componente ștergătoare de parbriz	16.996	16.114	12.000	14.769	123,08	91,65	86,90
Arcuri înfășurate și galvanizare	868	774	780	772	98,97	99,74	88,95
Componente pentru turbosuflyante	18.213	21.607	22.300	18.313	82,12	84,75	100,55
Componente sisteme de injecție	18.424	29.580	26.100	14.129	54,13	47,76	76,69

GRUPE DE PRODUSE	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 BVC	% 2019 / 2018	% 2019 / 2017
			BVC	Realizat			
Componente instalații climatizare	1.124	1.602	1.640	2.400	146,34	149,77	213,53
Corp injector	27.300	29.580	16.000	27.295	170,59	92,28	99,98
SDV-uri	715	403	400	932	233,00	231,33	130,44
Alte produse și servicii	661	427	4.850	2.216	45,69	518,79	335,01
TOTAL EXPORT	121.508	141.109	132.700	123.129	92,79	87,26	101,33

Cifra de afaceri aferentă producției destinate la export a avut o evoluție asemănătoare cu totalul cifrei de afaceri realizată pe anul 2019 la COMPA, știind că ponderea covârșitoare a produselor fabricate de COMPA sunt destinate la export.

Și pe grupe de produse evoluția Cifrei de afaceri realizată în anul 2019 pentru export este relativă identică cu evoluția pe total a acestor grupe de produse.

Structura producției pe grupe de producție la export și pentru intern (România) este prezentată în tabelul de mai jos:

Tabelul 1.2.3.

GRUPA DE PRODUSE	Vânzări directe	
	Export %	Intern %
Pinioane casete de direcție	100	0
Componente sisteme de injecție	100	0
Componente ștergătoare de parbriz	96	4
Valve	94	6
Componente pentru turbosuflante	94	6
Componente instalație climatizare	85	15
SDV-uri	77	23
Arcuri înfășurate și galvanizare	65	35
Piese ștanțate ambutisate	61	39
Corp injector	58	42
Ansamble mecano-sudate	53	47

Evoluția ponderii principalelor grupe de produse în totalul cifrei de afaceri realizată în perioada 2017, 2018 și 2019 este prezentată în tabelul 1.2.4.:

Tabelul 1.2.4.

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2017	2018	2019
Corp injector	30,9	31,8	30,1
Valve	16,0	16,3	18,0
Componente pentru turbosuflante	12,5	14,2	12,4
Componente ștergătoare de parbriz	11,2	10,2	9,8
Componente sisteme de injecție	12,0	9,6	9,0
Pinioane casete de direcție	4,9	5,2	6,1
Ansamble mecano-sudate	5,3	6,6	6,2
Piese ștanțate ambutisate	1,1	1,0	1,0
Arcuri înfășurate și galvanizare	1,1	1,0	0,8
SDV-uri (Scule Dispozitive Verificatoare)	0,8	0,5	0,8
Componente instalații climatizare	0,9	1,1	1,8
Diverse produse	3,3	2,5	4,0
TOTAL	100,0	100,0	100,0

În tabelul 1.2.4. este prezentată în evoluție, pe o perioadă de 4 ani, ponderea *Cifrei de afaceri* a unor a unor anumite grupe de produse și clienți în totalul *cifrei de afaceri* a societății COMPA.

Așa cum lesne se poate observa din tabel, ponderea cifrei de afaceri ale diferitelor grupe de produse în totalul cifrei de afaceri în cei 4 ani nu are schimbări semnificative nici în anul 2019.

A crescut producția an de an, ponderea în total la grupa valve; grupa pinioane s-a menținut la un nivel aproximativ egal cu producția de valve și se constată o scădere de la un an la altul ponderea componentelor pentru ștergătoare de parbriz, ca efect a construcției de către Bosch a unei fabrici producătoare de ștergătoare de parbriz în Serbia

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 2019 au fost asimilate în fabricație produse noi pentru care sunt asigurate capacitățile de producție necesare și care vor avea un impact asupra producției din anii următori. Ponderea produselor noi în cifra de afaceri a companiei a depășit în mod constant 8%, 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.

Pentru clientul DMG MORI a continuat asimilarea de noi componente pentru mașini unelte și cabinele acestora. În planificarea de asimilare este prevăzută validarea unei noi cabine la fiecare două luni.

Pentru clientul WILO, în cursul anului 2019, s-a finalizat validarea carcaselor și lanternelor, urmând ca din anul 2020 să se intre în faza de rump up producție.

De asemenea în faza de validare sunt referințe pentru clientul ZF: ballnut-uri și arbori intermediari și pentru clientul BOSCH valve direcție.

S-a demarat faza de dezvoltare a procesului de realizare a produsului corpul pompei GDI, client Delphi.

Tot pentru clientul Delphi s-au realizat loturile prototip pentru: corpuri injectoare Volvo și Dong Feng și Cap nut MX. Aceste referințe se afla în faza de PPAP cu startul producției în 2020.

A continuat activitatea de dezvoltare în domeniile arcurilor înfasurate la rece, presării la rece și forjării atât vertical cât și orizontale.

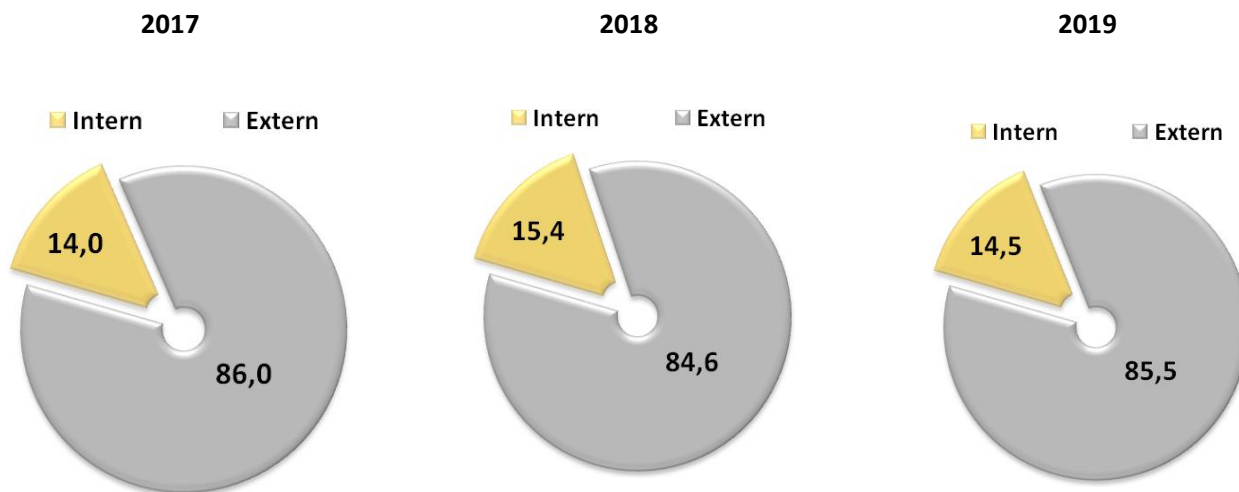
1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

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 provin 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 2019 comparativ cu anii 2018 respectiv 2017 este prezentat în Tabelul 1.3.1.

Tabelul 1.3.1.

SURSA DE APROVIZIONARE	2017		2018		2019	
	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%
Intern	12.639,6	14,0	14.372,9	15,4	13.327,0	14,5
Extern	77.656,2	86,0	78.902,8	84,6	78.519,6	85,5
TOTAL	90.295,8	100,0	93.275,7	100,0	91.846,6	100,0



a) Principalii furnizori interni; pondere în total valoare cumpărări

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

Tabelul 1.3.2.a

DENUMIRE FURNIZOR	Val. cumpărări 2017 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2017	Val. cumpărări 2018 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2018	Val. cumpărări 2019 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2019
Bamesa Topoloveni	1.622,07	12,8	1.739,63	12,1	1.560.870,00	117,1
CNC Components SRL					1.235.218,30	92,7
Maxim Romania	1.640,43	13,0	1.153,03	8,0	1.126.575,21	84,5
Mazarom Impex S.R.L.Bucuresti					1.038.135,00	77,9
Schmolz & Bickenbach Romania	1.272,4	10,1	1.116,2	7,8	922.633,74	69,2
Karl Storz Romania					761.332,90	57,1
Lokve Agriprod Ploiești	702,65	5,6	698,79	4,9	741.867,45	55,7
Guhring Sibiu	589,99	4,7	840,29	5,8	684.183,41	51,3
TRIGO Romania					451.819,94	33,9
Baurom Galați	461,94	3,7	492,48	3,4	423.018,80	31,7
Inmaacro Brasov					413.199,0	31,0
Total	7.878,73	62,3	7.589,28	52,8	9.358.853,45	
Total cumpărări interne	12.639,6	100,0	14.372,9	100,0	13.327,00	100,0
Total cumpărări	90.295,8		93.275,7		91.846,60	

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

Tabelul 1.3.2.b

DENUMIRE FURNIZOR	Valoare cumpărări 2017 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2017	Valoare cumpărări 2018 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2018	Valoare cumpărări 2019 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2019
Stoba Präzisionsteile GmbH & Co KG					26.928.254	342,95
Hirschvogel Germania	6.751,5	8.69	6,448.87	6.91	6.551.402	83,44
Setforge (Clayette, Gauvin)					2.653.665	33,80
Jinjiang Sam					2.335.051	29,74
Cimos	2.015,6	2.60	2,457.18	2.63	2.330.019	29,67
Liberty Steel GBP					2.183.466	27,81
Indo-MIM					2.130.305	27,13
Erament-Erasteel					2.100.489	26,75
Ascometal					1.668.458	21,25
Hirschvogel Eisenach					1.624.661	20,69
Robert Bosch Produktie N.V.	2.963,3	3.82	2,282.50	254	1.519.540	19,35
Hugo Kern & Liebers					18,67	18,67
Voestalpine					15,13	15,13
Schabum Israel	1.983,5	2.55	1,996.5	2.14	1.160.659	14,78
Gevelot Extrusion					1.115.182	14,20
Daikin					1.104.597	14,07
Marcegaglia Italia	834,0	1.07	886.94	0.95	1.048.400	13,35
Precision Resource SUA	954,2	1.23	1,193.63	1.28	1.002.614	12,77
Saint Jean Industries Lorraine Franța	1.457,8	1.88	1,496.32	1.60	987.182	12,57
Total	50.379,4	64.87	51,975.5	65.87	61.098.170,6	
Total cumparari externe	68.251,8	100.00	78,902.8		78.519,6	100,00
Total cumpărări	90.295,8		93,275.7		91.846,6	

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	2017		2018		2019	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Tablă	98.2	1.8	95.8	4.2	94,4	5,6
Bare oțel	20.9	79.1	10.5	89.5	13,4	86,6
Țevi	81.8	18.2	43.2	56.8	17,7	82,3
Sârme	63.9	36.1	56.2	43.8	7,8	92,2
Benzi	14.5	85.5	10.7	89.3	68,7	31,3

GRUPA DE PRODUSE	2017		2018		2019	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Neferoase	0.0	100.0	1.5	98.5	0,7	99,3
Semifabricate, componente	0.3	99.7	0.2	99.8	0,1	99,9
Garnituri cauciuc	0.0	100.0	0.0	100.0	0,0	100,0
Organe asamblare	1.7	98.3	2.1	97.9	2,8	97,2
Scule STAS	14.2	85.8	29.5	70.5	32,5	67,5
Total cumpărări	14.0	86.0	15.4	84.6	14,5	85,5

1.4. Evaluarea activității de vânzare

În perioada analizată activitatea de marketing-vânzări a fost orientată pe două activități principale și anume pe extinderea și consolidarea colaborării în cadrul proiectelor deja implementate cu partenerii existenți precum și atragerea de noi clienți.

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

Urmărim în special înlocuirea producției destinate motoarelor diesel, cu accent pe mașini electrice, de viitor.

Urmărim în mod deosebit ocuparea capacităților existente.

Din punct de vedere al ariei geografice, structura vânzărilor în anul 2019 a fost 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 2017 (%)	Ponderea în CA 2018 (%)	Ponderea în CA 2019 (%)
Delphi	45,3	46,9	48,5
Bosch Diesel System	27,9	23,2	17,2
Honeywell Garrett	9,2	12,5	11,2
JTEKT, Fuji Koyo	4,9	4,9	6,4
Haulotte	4,0	5,0	5,7
Alți clienți	8,7	7,5	11,0
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, formarea continuă a propriilor angajați reprezintă o prioritate pentru conducerea firmei.










Societatea COMPA, ca *“Organizație care învață”*, furnizează permanent oportunități de dezvoltare pentru toți angajații, 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 2019 a fost de 26,22 ore de formare/angajat. Costurile activității de formare au fost în anul 2019 de 1.651.194 lei.

Orientările strategice ale procesului de formare în anul 2019 au fost:

-  reconversia profesională a propriilor angajați pentru adaptarea la procesele noi;
-  standardizarea și creșterea eficienței procesului de integrare și adaptare a noilor angajați / transferați și a persoanelor care nu dețin nici o calificare;
-  asigurarea unui proces eficient pentru adaptarea și integrarea noilor angajați cu studii superioare;
-  îmbunătățirea modului de reacție în cazul apariției situațiilor de urgență și asigurarea de personal competent pentru protecția companiei;
-  îmbunătățirea competențelor de leadership a managerilor de operațiuni și a șefilor de fabricație;
-  însușirea și aplicarea politicilor, obiectivelor de calitate/mediu și SSM în corelație cu cerințele standardelor ISOTS 16949, SREN ISO 14001 și OHSAS 18001;
-  cunoașterea cerințelor standardelor ISO 9001:2016 și IATF 16949;
-  dezvoltarea competențelor specifice postului în vederea validării / revalidării pe post și creșterea nivelului polivalenței;
-  dezvoltarea relației școală - întreprindere prin: susținerea învățământului profesional dual și stagii de practică, ore de laborator, examene de competență;
-  diversificarea ofertei educaționale COMPA în corelație cu nevoile agenților economici și a cerințelor pieței forței de muncă;
-  implementarea cerințelor standardului ISO 26000 – Responsabilitatea socială;

Obiectivele procesului de formare au urmărit în principal:

-  dezvoltarea de noi competențe angajaților, prin calificare / recalificare în meserii din domeniul mecanic : operator MUCN, sudor, tehnician metrolog, stivuatorist, etc.;
-  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 responsabili cu calitatea, a inginerilor de proces pentru aplicarea PPAP, APQP, a standardelor de siguranță și asigurarea siguranței și a răspunderii pentru produse;
-  dezvoltarea competențelor personalului în domeniul logisticii producției;
-  actualizarea cunoștințelor auditorilor de sistem legate de cerințele standardului ISO 9001:2016 și IATF 16949;
-  dezvoltarea competențelor lingvistice ale persoanelor din domeniul calității producției;
-  dezvoltarea competențelor managerilor de operațiuni și șefilor de fabricație legate de comunicarea și luarea deciziilor;
-  certificarea anuală a personalului pentru procesele speciale;
-  îmbunătățirea nivelului de cunoștințe pe post și îmbunătățirea polivalenței.

Politica de recrutare și selecție

În anul 2019 au fost depuse 1.310 oferte de angajare (CV-uri, cereri, scrisori de intenție). Din acestea doar un număr de 1110 de persoane au participat la interviu. Au participat la interviuri (interviu, probe de lucru, teste psihologice) în vederea ocupării posturilor vacante 816 persoane.

Dintre aceștia, **605** au fost angajați; **25** au fost respinși din motive profesionale la interviu/ probele de lucru, **45** au fost respinși din alte motive (analfabetism, probleme de sănătate incompatibile cu condițiile de lucru) și un număr de **141**

de persoane renunțat la postul oferit din diferite motive (mediul de lucru, programul de lucru, salariu).

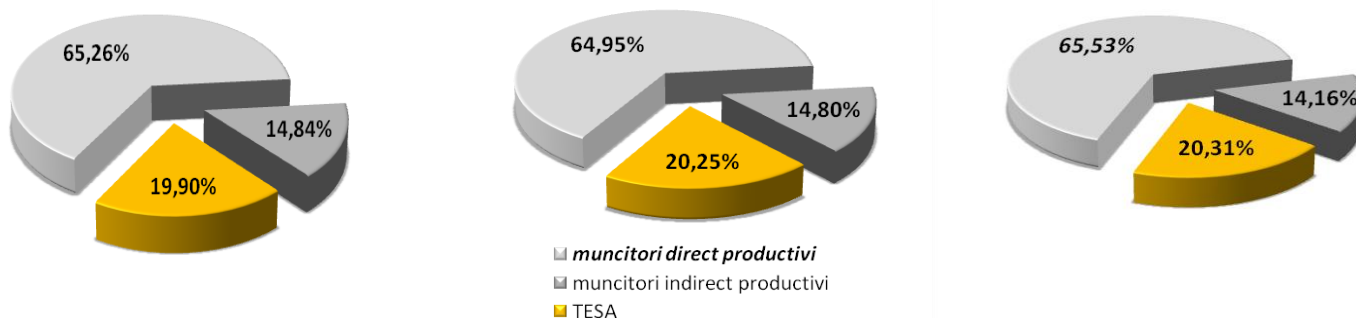
Politica salarială și socială

În urma negocierilor, dintre conducerea COMPA și sindicate, pe parcursul perioadei cuprinse între noiembrie 2019 și octombrie 2020 a fost acordată o indexare salarială de 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.

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

2017			2018			2019		
MDP	1312	65,26%	MDP	1360	64,95%	MDP	1435	65,53%
MIP,D	305	14,84%	MIP,D	310	14,80%	MIP,D	310	14,16%
TESA	414	19,90%	TESA	424	20,25%	TESA	445	20,31%
TP	2031	100,00%	TP	2094	100,00%	TP	2190	100,00%



Din analiza evoluției numărului mediu de personal înregistrat în anul 2019 comparativ cu anii precedenți 2018 și 2017 putem evidenția următoarele:

-  numărul mediu de personal a crescut la total personal de la 2094 salariați existenți în 2018 la 2190, înregistrați în anul 2019, ca urmare a creșterii producției marfă fabricate și a creșterii cifrei de afaceri;
-  creșterea înregistrată la muncitorii direct productivi, (de la 1360 la 1435) a fost ca urmare a creșterii producției la unele grupe de produse;
-  s-a înregistrat și o creștere la personalul TESA, ca urmare a lipsei pe care o avea COMPA în ultima perioadă în mod special la ingineri – personal strict necesar ca urmare a creșterii numărului de produse și proiecte noi din această perioadă.

Evoluția productivității muncii în cursul anului 2019 față de anii anteriori este prezentată în Tabelul 1.5.2.

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







ACTIVITĂȚI	2017	2018	2019
TOTAL COMPA, din care:	346,64	345,36	340,97
Pinioane casete de direcție	326,46	326,46	510,16
Componente ștergătoare de parbriz	398,02	398,02	486,85
Ansamble mecano-sudate	232,02	232,02	262,06

ACTIVITĂȚI	2017	2018	2019
Componente pentru turbosuflante	600,34	600,34	743,16
Componente instalație climatizare	252,84	252,84	361,27
Valve	2250,06	2250,06	2.098,61
Componente sisteme de injecție	678,26	678,26	881,41
Corp injector	317,78	317,78	388,43
Alte produse și servicii	39,3	34,39	34,56

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 2019 în domeniul calității și mediului:

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

-  ISO 9001:2015 pentru produsele și procesele din afara domeniului auto - Certificat Nr. 01 100 1521249;
-  IATF 16949:2016 pentru cele din domeniul auto - Certificat Nr. 01 111 20778;
-  ISO 14001:2015 pentru toate produsele, procesele și activitățile societății – Certificat Nr. 01 104 1521249;
-  SR OHSAS 18001:2008, pentru toate procesele și activitățile societății – Certificatul Nr. TRR 126 20778;
-  SR EN ISO / CEI 17025 pentru activitatea laboratorului de metrologie - Atestatul Nr. BV-12-01-17;
-  cerințele complementare pentru clienții importanți: Delphi, Bosch, Garrett, 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 în muncă.

A continuat implementarea standardului ISO 26000 pe baza Ghidului „Managementul Responsabilității Sociale COMPA”.



A început actualizarea documentelor de sistem în vederea alinierii la cerințele noilor standarde ISO 45001:2018 ; 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 reparației neconformităților.




Ca un rezultat al bunei implementări și funcționări a sistemului de management integrat, am menținut un nivel performant al indicatorului de calitate PPM extern la nivelul întregii societăți COMPA la un nivel mediu 12 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.

S-a depus raportul de amplasament pentru actualizarea Autorizației de mediu SB 13 /2005, revizuita în 14.06.2010, revizuita în 16.11.2017.







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 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.

În anul 2019 s-au realizat obiective de mediu, care au vizat:

-  îmbunătățirea calității apelor uzate deversate în rețeaua de canalizare;
-  îmbunătățirea calității aerului;
-  reducerea consumului energetic;
-  colectarea, sortarea, valorificarea și eliminarea controlată a deșeurilor;
-  gestionarea în siguranță față de mediu a substanțelor și amestecurilor periculoase;
-  educarea și instruirea angajaților pentru a-și desfășura activitatea într-un mod responsabil față de mediu;

Societatea COMPA a făcut cheltuieli importante pentru protecția mediului și responsabilizarea personalului referitor la cunoașterea și înțelegerea aspectelor de mediu și prevenirea impactului semnificativ asupra mediului. Cheltuielile de mediu au fost de 1.459.563 lei în decursul anului 2019.

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.

În anul 2019, au avut loc 2 incidente de mediu legate de gestionarea deșeurilor.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul anului 2019 și în anii anteriori 2018 respectiv 2017, 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	2017	2018	2019
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	10,095.77	11,880.05	14,014.63
2. Cifra de afaceri	703,620.5	752,507.2	746,729.5
3. Pondere (Rând 1 / Rând 2)x100	1.43	1.58	1.88

În strategia COMPA, anul 2019 a însemnat investiții în realizarea unui Centru de Cercetare Dezvoltare (CCD) destinat testării, validării și optimizării tehnologiilor existente precum și a celor noi. În acest sens s-a realizat un spațiu dedicat acestei activități.

În privința introducerii proceselor noi sau perfecționate și în anul 2019 s-au întreprins acțiuni importante, atât prin alocarea unor fonduri semnificative de investiții în procese și utilaje noi, cât și în modernizarea, optimizarea și îmbunătățirea proceselor existente.

Au fost dezvoltate procese de prelucrare prin aşchiere, tratament termic prin inducţie (CIF), deformare plastică la rece şi cald şi protecţie anticorozivă noi în domeniul componentelor auto cât şi non- auto.

Centrul de Cercetare Dezvoltare a devenit funcţional, cele două centre de cercetare şi prelucrare scule aşchietoare şi centrul de cercetare şi testare produse şi procese tehnologice producând efecte tehnice şi economice.

Maşinile, echipamentele şi personalul aferent activităţii de cercetare şi prelucrare scule aşchietoare sunt în noua locaţie.

În zona de cercetare şi testare produse şi procese tehnologice au fost amplasate alte echipamente respectiv strung Sprint 65-3T cu axă B, centru de frezare cu depunere aditivă LASERTEC 65-3D, centru de frezare cu tehnologie ultrasonic ULTRASONIC 65 şi alte maşini destinate prelucrării şi controlului sculelor aşchietoare.

Au fost demarcate proiecte şi teste tehnologice pentru reperi ballnut, capnut etc.

În ultima parte a anului 2019 au fost analizate şi demarate proiecte de produs, fulia pompei de apă pentru încărcare de 4500N, destinată vehiculelor electrice RENAULT, brida transmisie destinată clientului DACIA. Au fost realizate teste de casă privind alegerea materialelor şi tehnologiilor aplicate. Aceste două proiecte sunt în faza de model funcţional şi ofertă de preţ.

În această perioadă au continuat teste tehnologice pentru realizarea canelurilor interioare în găuri obturate, în materiale tratate termic cu duritate ridicată.

Au fost testate procese de broşare rotativă, broşare cu poanson şi mortezare cu dispozitiv special montat în turelă strungului CNC.

Dezvoltare procese noi

Pentru tratamentul termic la piesele prelucrate prin aşchiere, au fost achiziţionate instalaţii de tratament cu CIF (curenţi de înaltă frecvenţă). Au fost realizate teste de tratament termic pentru corp injector, vizând aşezarea pieselor pentru realizarea celor mai mici deformaţii.

În atelierul de piese forjate a continuat elaborarea documentaţiei tehnice, realizându-se teste tehnologice pentru reperi de tip flanşă, pipe, ballnut, corp injector, respectiv pinioane, destinate clienţilor noştri.

Liniile robotizate, din atelierul mecano-sudate, fac să crească productivitatea şi calitatea sudurilor la piese cu gabarit ridicat. Pentru absorbţia creşterilor de capacitate, au fost achiziţionate următoarele utilaje: maşină de rectificat, maşină de retăiere dantură şi strunguri verticale. De asemenea a fost creată celula robotizată pentru prelucrarea pinioanelor destinate servodirecţiilor hidraulice şi electrice.

Noua fabrică pentru producţia de corp pompă a prins contur şi au demarat testele de validare procese tehnologice. Celula de fabricaţie este dotată cu sistem de operare robotizat pe întreg fluxul tehnologic.

Au fost întocmite tehnologiile pentru noi produse destinate clienţilor BOSCH, ZF, DMG, DELPHI, GARRETT, HAULOTTE etc.

1.8. Evaluarea activităţii societăţii privind managementul riscului

Gestionarea riscurilor care pot apare în activitatea oricărei firme constituie unul dintre obiectivele pentru care Conducerea Companiei acordă o atenţie deosebită. Activitatea de gestionare a riscurilor este permanentă, tocmai pentru a preveni eventualele afecte ale acestora.

Riscurile monitorizate de COMPA sunt:

1.8.1. Riscurile legate de activitatea comercială.

Activitatea comercială, cu deosebire activitatea de marketing este un domeniu important în funcţionarea firmei.

- Asigurarea portofoliului de comenzi pe termen mediu şi lung către client, ca urmare a ofertării, a unor produse competitive, atractive pentru client şi profitabile pentru COMPA; acest obiectiv este un deziderat major ce trebuie realizat, cunoscându-se faptul că în domeniul auto exigenţa raportului calitate - preţ fiind ridicată.

- Livrarea la termen, ca ținta a activității comerciale, trebuie îndeplinită în egală măsură; Întârzierile la livrare din motive diferite (nefinalizarea loturilor de fabricație, probleme de transport cu asigurarea materialelor sau livrarea produselor) reprezintă riscuri ce trebuie gestionate, atenuate și eliminate, fără a avea efecte asupra clienților.
- Livrarea produselor neconforme este un alt risc al activității comerciale, care trebuie eliminat. În industria auto calitatea produselor livrate este prioritară. Produsele de calitate necorespunzătoare sau cu un nivel de calitate îndoielnică pot fi motive importante în relația cu partenerii de afaceri, care pot conduce la întreruperea temporară sau totală a relațiilor de colaborare. În acest context COMPA are proceduri clare în cadrul sistemului de asigurare a calității și instrumente care împiedică operatorul să realizeze produse neconforme.
- Perfecționarea sistemului logistic și de gestionare a stocurilor conduce la reducerea riscurilor de întârzieri în fabricație, a riscurilor de întârzieri în livrarea produselor la client.

1.8.2 Riscul valutar

Impactul riscului valutar asupra activității economico - financiare a firmei COMPA este limitat sau chiar eliminat deoarece toate prețurile produselor fabricate în companie sunt negociate cu clienții în Euro. De asemenea, produsele livrate în România au prețurile negociate în euro cu facturare în lei la cursul zilei.

Având excedent de euro ca urmare a faptului că producția este livrată cu preponderență la export, nu există riscuri majore din raportul LEU/EURO, ci dimpotrivă în marea majoritate a situațiilor vânzarea de EURO s-a făcut la un curs mai avantajos decât cursul stabilit de BNR

1.8.3 Riscul de investiții

Cheltuielile mari de investiții realizate de COMPA în anul 2019 (peste 19 milioane de euro) ar fi putut crea presiune asupra CASH FLOW ului, în care aceste cheltuieli ar fi depășit prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019. Cunoșcând nivelul investițiilor planificate și monitorizând decontarea acestora comparativ cu resursele incluse în Buget, a rezultat ca riscurile acestei activități au fost eliminate.





1.8.4. Riscurile provenite din lipsă de predictibilitate a legislației fiscal

În ultimii ani legislația țării în domeniul fiscal a suferit importante modificări care împiedică firmele, în foarte mare măsură, să-și poată realiza programele stabilite pe termen mediu și lung. În anul 2019 au existat importante modificări ale Codului fiscal cu impact major în activitatea firmelor private. Creșterea salariului minim pe economie cu o rată de creșteri peste așteptările firmelor industrial, au creat presiune mare asupra managementului COMPA în procesul de negociere anuală a Contractului Colectiv de Muncă, încheiat cu Sindicatele și reprezentanții salariaților. Aceste creșteri salariale au creat o presiune puternică asupra costurilor salariale ale anului 2019 cu impact major asupra Contului de profit și pierdere.

1.8.5 Riscul de insolvabilitate

În anul 2019 acest risc nu a influențat activitatea firmei. S-a urmărit la nivelul top managementului firmei încasarea în termen a facturilor scadente. S-au analizat și monitorizat până la soluționarea lor, motivele de refuz ale facturilor de la clienți.

S-au luat măsuri de reducere a riscului de insolvență prin:

-  angajarea creditelor de investiții pentru finanțarea cheltuielilor incluse în bugetul de venituri și cheltuieli;
-  reducerea costurilor în vederea încadrării în marja de profitabilitate stabilită în buget;
-  negocierea cu furnizorii pentru decalarea termenului de plată a materialelor, sculelor și a prestațiilor;
-  livrarea la clienții noi sau mai puțin cunoscuți, doar în baza instrumentelor de plată care asigură garanția încasării: bilet la ordin, CEC.

1.8.6 Riscul de furt

Acest risc este foarte scăzut. Firma are instalat un sistem extins de camere de luat vederi, pe alei, în atelierele de producție, în spațiile de depozitare, ambalare, livrare, menite să contribuie la limitarea și eliminarea acestui risc.

1.8.7. Riscul răspândirii epidemiei coronavirusului COVID 19 asupra activității firmei

Acest risc apărut la finele anului 2019, cu efect major în prima parte a anului 2020 considerăm a fi oportun de evidențiat.

Este unul din cele mai grave riscuri cu impact asupra întregii omeniri, care începând din luna ianuarie a avut o răspândire fulgerătoare începând din China, continuând cu Europa și pe întreg globul. Conducerea COMPA, luând act de răspândirea fulgerătoare a COVID 19 în Europa, pentru limitarea contaminării salariaților din cadrul firmei, a aprobat un set important de măsuri pe care le prezentăm în cele ce urmează:

- ☞ conștientizarea personalului privind necesitatea stringentă a protejării fiecăruia împotriva coronavirusului; s-a întocmit și editat un **Ghid de bune practici** însoțit de un plan de măsuri care s-a înmănat fiecărui salariat.
- ☞ s-au instalat la porțile de acces în firmă un număr suficient de dozatoare/ despensere (30 buc) pentru dezinfectia mâinilor
- ☞ s-a decis renunțarea la întâlniri cu un număr mai mare de 5 persoane, utilizându-se cu preponderență mijloacele digitale de comunicare la nivelul managementului.
- ☞ utilizarea mijloacelor de protecție individuală a persoanelor care sunt în contact mai des cu persoane care provin din exterior (vizitatori, conducători de autotrenuri de marfă, etc.)
- ☞ au fost dispuse măsuri de păstrare a apropierii între salariați în atelierele de producție, birouri, vestiare, în scopul reducerii densității persoanelor prin:
 - lucru la domiciliu, acolo unde munca prestată de salariat, o permite;
 - lucru în schimburi, chiar și în atelierele în care se lucrează într-un singur schimb;
 - reamplasări ale locurilor de muncă;
 - avertizări vizuale la locurile de acces ale personalului;
- ☞ măsuri sporite de igienă a muncii și de dezinfectare în spații mai aglomerate: cantină, vestiare, grupuri sanitare;
- ☞ intervenții la furnizorii de prestații transport, privind obligativitatea dezinfectării zilnice a mijloacelor de transport sau ori de câte ori este necesar;
- ☞ limitarea sau renunțarea la acțiuni sau întruniri care nu sunt strict necesare, în special cu partenerii externi;
- ☞ reducerea în limita posibilităților a fluxului de personal între departamentele firmei;
- ☞ măsuri de protecție pentru evitarea contaminării top managementului;
- ☞ întâlniri zilnice prin mijloace digitale între top managementul firmei și managerii atelierelor și compartimentelor pentru informare și transmitere de măsuri ce trebuie transmise și respectate de întreg personalul.

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.**

În cursul anului 2019 comparativ cu anul precedent 2018 nu au existat evenimente cu un puternic factor de incertitudine care să genereze un impact major asupra lichidității firmei.

Au fost luate în calcul cheltuielile mari de investiții realizate în anul 2019, când s-au înregistrat 91,82 mil. lei aprox. 19,35 mil. euro.

Au fost încheiate contracte de creditare a activității de investiții în valoare de 15 mil. euro cu perioada de grație și de tragere de 1 an și de rambursare de 5 ani.

Pe de altă parte firma COMPA a avut și în anul 2019 importante surse de finanțare a activității de investiții, din profitul net repartizat pentru dezvoltare și din amortizarea ca element de cost, inclusă în prețul produselor negociate cu partenerii.

S-au accentuat măsurile de recuperare integrală a creanțelor și cu deosebire a creanțelor cu probleme, la care clienții invocau anumite motive a acestora.



S-a instituit în COMPA o procedură specială menită să ducă la soluționarea refuzurilor de către clienți, potrivit căreia pentru orice factură neîncasată sunt nominalizate persoane responsabile de rezolvare a motivelor de neîncasare și escaladare până la cele mai înalte trepte de conducere COMPA a situațiilor de neîncasare a facturilor și la decizia de recuperare prin justiție a unora dintre acestea, ca urmare aplicării acestei proceduri speciale situația a fost îmbunătățită simțitor nemaexistând facturi vechi neîncasate de la clienți.

În scopul eficientizării activității de încasare a facturilor, s-au descentralizat la nivel de centre de profit, care în general sunt structurate pe un anumit client iar cel ce livrează și facturează are obligația urmăririi și încasării la scadență a facturilor.

Prin aceste măsuri sunt asigurate premisele necesare asigurării lichidității, a eliminării unor factori de incertitudine ce ar putea afecta în viitor lichiditatea societății.









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 2019 cheltuielile pentru investiții realizate, în cuantum de 91,82 mil.lei (19.35 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 2019 au fost puse în funcțiune și au fost modernizate active corporale în valoare totală de **70,46 mil lei**.

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

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

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

Veniturile din activitatea de bază, veniturile din exploatare nivelul producției fabricate, respectiv cifra de afaceri realizată în anul 2019 comparativ cu anii 2018 și 2017 este prezentată mai jos:

Tabelul 1.9.c.

EXPLICAȚIE	2017		2018		2019	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Cifra de afaceri netă	703,620,521	92.15	752,507,249	98.55	746,729,484	97.25

EXPLICAȚIE	2017		2018		2019	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Producția vândută	698,476,024	91.47	750,838,075	98.33	742,745,947	96.74
Venituri din vânzarea mărfurilor	5,140,841	0.67	1,117,011	0.15	3,169,032	0.41
Venituri din subvenții pentru exploatare	3,656	0.00	552,163	0.07	814,505	0.11
Alte venituri din exploatare	4,230,483	0.55	4,548,782	0.60	9,504,443	1.24
Producția de imobilizări	5,641,080	1.84	6,523,627	1.84	11,575,340	1.84
Total venituri din exploatare	713,492,084	100.00	763,579,658	100.00	767,809,267	100.00

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție

COMPACT 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.(lei)

DENUMIRE INDICATOR	2017	2018	2019	%	
				2019 / 2018	2019 / 2017
Terenuri și construcții	162,264,784	170,439,980	191,034,996	112.08	117.73
Instalații tehnice și mașini	184,276,119	192,273,407	214,111,191	111.36	116.19
Alte instalații, utilaje, mobilier	200,878	210,362	590,752	280.83	294.08
Imobilizari corporale în curs	7,166,706	17,498,581	43,065,858	246.11	600.92
TOTAL	353,908,487	380,422,330	448,802,797	117.97	126.81

Activele corporale reprezentând "Imobilizări corporale în curs" sunt evaluate la cost istoric. Societatea a ales pentru evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și construcțiilor modelul reevaluării la valoare justă.

În ierarhia valorii juste, reevaluarea clădirilor și terenurilor societății la valoare justă este clasificată ca și date de nivel 2. Tehnicile de evaluare utilizate în evaluarea la valoare justă de nivel 2 este metoda comparării prețurilor. Prețurile comparabile clădirilor și construcțiilor din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărimea proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru această metodă de evaluare este prețul pe metru pătrat.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății

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

Tab.2.2.(Lei)

DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2017	2018	2019
Construcții			
- valoare de inventar	87,833,486	100,577,456	92,048,100

DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2017	2018	2019
- valoare ramasă	79,115,406	87,270,978	92,048,100
- uzura	8,718,080	13,306,478	0
- grad de uzură	9.93	13.23	0.00
Echipamente și autovehicule			
- valoare de inventar	478,889,971	520,151,129	581,720,028
- valoare ramasă	184,276,119	192,273,407	214,111,191
- uzura	294,613,852	327,877,722	367,608,837
- grad de uzură	61.52	63.04	63.19
Alte immobilizari corporale			
- valoare de inventar	1,193,733	1,244,091	1,686,776
- valoare ramasă	200,878	210,362	590,752
- uzura	992,855	1,033,729	1,096,024
- grad de uzură	83.17	83.09	64.98

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

COMP A deține în proprietate 323.407 mp teren intabulat și nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale, respectiv asupra terenurilor, clădirilor sau mașinilor și echipamentelor și nici litigii cu terțe persoane legate de teren, clădiri și respectiv mașini și echipamente.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

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

Societatea COMP A este cotate la Bursa de Valori București, la categoria Standard, simbol CMP. La 31.12.2019 societatea avea 7.265 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	Nr. Acțiuni	Procent	Nr. Acționari
Acționari, persoane fizice:			
– române	139.154.577	63,59%	7.165
– străine)	5.788.019	2,65%	39
Acționari, persoane juridice:			
– române	50.641.026	23,14%	53
– străine)	23.237.416	10,62%	8
TOTAL	218.821.038	100,00 %	7265

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.

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

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

În cursul anului 2019, 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, reprezentând 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 2019 nu s-a mai apelat la nici una din aceste două soluții de finanțare și au fost utilizate doar surse proprii de finanțare.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII






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

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

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






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

Obiectivele generale care susțin axele strategice sunt:




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







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

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

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

Astfel, eforturile COMPA sunt direcționate spre:

-  concentrarea resurselor pe un număr restrâns de proiecte dezvoltate de societatea COMPA sau în parteneriate cu firme de renume;
-  programe investiționale în echipamente performante;
-  substituirea produselor care și-au încheiat ciclul de viață, cu noi produse (brandul COMPA);

-  creșterea gradului de integrare a proceselor, în mod deosebit cu procese primare (forjarea)
-  randamente operaționale ridicate;
-  intervenții pentru schimbarea culturii organizaționale;
-  atingerea excelenței în cumpărări; căutarea de noi furnizori strategici pentru dezvoltarea proiectelor importante;
-  dezvoltarea sistemului de management al mentenanței prin abordarea conceptului TPM;
-  dezvoltarea managementului performanței; comunicare eficientă.

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):

Numele și Prenumele	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția	Vechime în funcție
DEAC Ioan	70	Inginer	46	Președinte CA / director general	29 ani
MICLEA Ioan	75	Economist	47	Membru CA / director economic	29 ani
MAXIM Mircea-Florin	61	Inginer	38	Membru CA	14 ani
BALTEȘ Nicolae	61	Economist	37	Membru CA/ președinte comitet audit	3 ani
VELȚAN Ilie-Marius	45	Economist	22	Membru CA/ membru comitet audit	7 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.
 RECASERV S.R.L.
 TRANS CAS S.R.L.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății
a. Conducerea executivă:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
Deac Ioan	Director General și Președinte CA
Miclea Ioan	Director Economic și membru CA
Firiza Ioan	Director Management
Băiașu Dan-Nicolae	Director Comercial
Acu Florin-Ștefan	Director Tehnic
Muntenaș Bogdan-Vasile	Director Logistică
Țuicu Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
Herban Dorin-Adrian	Director Sisteme de Management și Îmbunătățire
Țuțurea Mihai	Director Producție
Firiza Sorin Ioan	Director Adj.Producție

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
Morariu Mircea	Director Adj.Producție
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 careia 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 capitalul social 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:

Tabelul5.a

DENUMIRE INDICATOR	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 BVC	% 2019/ 2018	% 2019/ 2017
			BVC	Realizat			
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	359,714,662	388,223,296	416,629,425	459,369,318	110.26	118.33	127.70
Imobilizări necorporale	3,139,442	3,534,152	3,900,000	7,432,457	190.58	210.30	236.74
Imobilizări corporale, din care:	312,366,482	338,291,016	367,000,000	381,231,402	103.88	112.69	122.05
Terenuri și construcții	120,722,779	128,308,666	128,300,000	132,605,700	103.36	103.35	109.84
Instalații tehnice și mașini	184,276,119	192,273,407	212,500,000	214,111,191	100.76	111.36	116.19
Alte instalații, utilaje și mobilier	200,878	210,362	200,000	590,752	295.38	280.83	294.08
Imobilizări corporale în curs	7,166,706	17,498,581	26,000,000	33,923,759	130.48	193.87	473.35
Investiții imobiliare	41,542,005	42,131,314	42,131,314	67,571,395	160.38	160.38	162.66
Imobilizări financiare	1,768,450	1,768,450	1,886,398	1,768,450	93.75	100.00	100.00
Alte active financiare	116,685	117,948	0	117,439		99.57	100.65
Creanțe din proiecte europene	0	668,703	0	72,572		10.85	
Creanțe privind impozitul pe profit amanat	781,598	1,711,713	1,711,713	1,175,603	68.68	68.68	150.41
B. ACTIVE CURENTE TOTAL, din care:	237,456,774	286,507,458	305,515,723	264,231,235	86.49	92.22	111.28
Stocuri	99,616,397	111,483,670	118,500,000	105,190,554	88.77	94.36	105.60
Creanțe, din care	136,676,019	173,349,128	185,000,000	151,949,589	82.13	87.66	111.18

DENUMIRE INDICATOR	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 BVC	% 2019/ 2018	% 2019/ 2017
			BVC	Realizat			
Creanțe comerciale și similare	134,872,506	156,388,298	182,000,000	140,461,742	77.18	89.82	104.14
Alte creanțe	1,803,513	6,410,150	3,000,000	3,289,074	109.64	51.31	182.37
Creanțe din proiecte europene	0	10,550,680	0	8,198,773		77.71	
Cheltuieli în avans	550,379	609,190	600,000	1,011,271	168.55	166.00	183.74
Casa și conturi la bănci	613,979	1,065,470	1,415,723	6,079,821	429.45	570.62	990.23
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	127,429,176	141,993,791	149,300,000	118,017,722	79.05	83.11	92.61
Datorii financiare	0	0	5,000,000	4,898,783	97.98		
Datorii comerciale și similare	109,812,006	121,152,267	122,000,000	94,827,692	77.73	78.27	86.35
Datorii privind impozitul pe profit curent	63,829	25,201	0	0		0.00	0.00
Alte datorii	13,862,879	15,506,272	17,000,000	12,900,113	75.88	83.19	93.06
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mici de un an	3,690,462	5,310,051	5,300,000	5,391,134	101.72	101.53	146.08
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	66,265,913	92,584,041	112,824,454	130,692,268	115.84	141.16	197.22
Datorii financiare	39,244,259	60,199,570	85,000,000	96,121,622	113.08	159.67	244.93
Alte datorii	0	24,454	24,454	0	0.00	0.00	#DIV/0!
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mari de un an	26,886,009	32,224,372	27,800,000	34,435,001	123.87	106.86	128.08
Provizioane mai mari de un an	135,645	135,645	0	135,645			
E. CAPITAL SI REZERVE	403,476,347	440,152,922	460,020,694	474,890,563	103.23	107.89	117.70
Capital social	21,882,104	21,882,104	21,882,104	21,882,104	100.00	100.00	100.00
Rezerve din reevaluare	82,062,778	81,787,286	81,787,286	83,891,130	102.57	102.57	102.23
Alte rezerve	191,361,655	231,202,184	268,502,184	276,217,534	102.87	119.47	144.34
Ajustări alte rezerve	23,122,057	23,122,057	23,122,057	23,122,057	100.00	100.00	100.00
Rezultatul reportat	65,717,009	64,727,063	64,727,063	65,886,959	101.79	101.79	100.26
Rezultatul exercițiului	36,818,566	35,428,575	37,300,000	32,708,709	87.69	92.32	88.84
Repartizarea profitului	17,487,822	17,996,347	37,300,000	28,817,930	77.26	160.13	164.79

Activele imobilizate au înregistrat o creștere la 31.12.2019 cu 18,33% la total, față de perioadă similară a anului precedent – 31.12.2018. Evoluția acestora în structura comparativă este destul de diferită, astfel:

- Imobilizările necorporale au crescut de 2,1 ori la 31.12.2019, față de anul precedent din:
 - cheltuieli de cercetare – dezvoltare în cadrul Atelierului de cercetare-dezvoltare al COMPA și cheltuieli de cercetare efectuate pentru fabricația corpului pompă GDI – Delphi, produs nou ce va fi realizat în serie, în viitor
 - programe de fabricație și licențe soft achiziționate pentru implementarea modului de RU în SAP
- imobilizările corporale au crescut cu 12,69 % pe total, din care în structură creșterea a fost, astfel:
 - terenurile și construcțiile au crescut cu 3,35% ca efect al reevaluării terenurilor și al clădirilor, reevaluare efectuată la 31.12.2019 de către o firmă de evaluare acreditată;
 - instalații tehnice și mașini, au crescut cu 11,36% ca efect al punerii în funcțiune a mașinilor și echipamentelor achiziționate prin investiții; pe de o parte și ca efect al amortizării acestora, pe de altă parte.

- Investițiile imobiliare – creșterea a fost de 60% ca efect al reevaluării efectuate la finele anului 2019, dar creșterea cea mai mare provine din transferuri de alte clase de imobilizări sau transferuri de la aceeași clasă de imobilizări către această categorie de active.
- Activele curente – au scăzut la 31.12.2019 față de 31.12.2018, scăderea reprezintă 7,78% datorată reducerii cifrei de afaceri din T4 2019, pe de o parte, dar și ca efect al măsurilor luate de conducerea COMPA pentru reducerea acestor categorii de active (stocuri + creanțe) în scopul eliberării resurselor firmei aflate în imobilizare peste numărul normal de zile
- Datoriile mai mici de un an s-au redus, la data de 31.12.2019 cu aproximativ 15% față de perioada similară a anului precedent, ponderea covârșitoare a acestor datorii o reprezintă Datoriile comerciale.
- Datoriile mai mari de un an au crescut cu 41,16%, cea mai mare creștere o reprezintă Datoriile față de bănci, ca urmare a plăților efectuate în activitatea de investiții în cursul anului 2019

Capital și rezerve - au crescut în anul 2019 fata de anul precedent cu 7,89% pe baza profitului realizat și al reevaluării activelor corporale (clădiri+terenuri) la 31.12.2019.

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 2017 - 2019 se prezintă astfel:

Tabelul 5.b

DENUMIRE INDICATOR	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 RVC	% 2019/ 2018	% 2019/ 2017
			BVC	Realizat			
Cifra de afaceri, din care:	703,620,521	752,507,249	798,000,000	746,729,484	93.58	99.23	106.13
export	554,364,183	590,929,133	630,300,000	582,783,463	92.46	98.62	105.13
% în cifra de afaceri	78.79	78.53	78.98	78.04	98.81	99.38	99.06
Alte venituri din exploatare	9,871,563	11,072,409	11,000,000	21,079,783	191.63	190.38	213.54
Total venituri din exploatare	713,492,084	763,579,658	809,000,000	767,809,267	94.91	100.55	107.61
Costuri materiale	433,493,918	463,751,363	493,500,000	453,892,228	91.97	97.87	104.71
% în total venituri	59.91	60.32	60.54	58.53	96.67	97.04	97.69
Costuri cu energia	22,988,640	24,810,642	25,200,000	27,582,735	109.46	111.17	119.98
% în total venituri	3.18	3.23	3.09	3.56	115.05	110.23	111.95
Cheltuieli cu salariile	130,381,206	144,134,777	154,900,000	155,809,695	100.59	108.10	119.50
% în total venituri	18.02	18.75	19.00	20.09	105.73	107.18	111.50
Amortizare și deprecieri imobilizări corporale	41,442,564	40,166,230	41,000,000	46,653,866	113.79	116.15	112.57
% în total venituri	5.73	5.22	5.03	6.02	119.60	115.16	105.04
Alte cheltuieli din exploatare	43,424,845	49,582,927	50,000,000	46,978,173	93.96	94.75	108.18
% în total venituri	6.00	6.45	6.13	6.06	98.76	93.94	100.94
Total cheltuieli din exploatare	671,731,173	722,445,939	764,600,000	730,916,697	95.59	101.17	108.81
Rezultat din exploatare	41,760,911	41,133,719	44,400,000	36,892,570	83.09	89.69	88.34
Cheltuieli cu dobânzile	518,478	465,295	900,000	902,694	100.30	194.00	174.10
% în total venituri	0.07	0.06	0.11	0.12	105.42	192.35	162.45
Alte cheltuieli financiare	10,070,005	7,146,182	8,000,000	10,130,653	126.63	141.76	100.60
% în total venituri	1.39	0.93	0.98	1.31	133.10	140.56	93.87
Total cheltuieli financiare	10,588,483	7,611,477	8,900,000	11,033,347	123.97	144.96	104.20

DENUMIRE INDICATOR	2017	2018	2019		% 2019 / 2019 RVC	% 2019/ 2018	% 2019/ 2017
			BVC	Realizat			
Venituri din dobânzi	408.00	1,374.00	0	2,292.00		166.81	561.76
Alte venituri financiare	10,059,366	5,298,967	6,100,000	7,664,451	125.65	144.64	76.19
Total venituri financiare	10,059,774	5,300,341	6,100,000	7,666,743	125.68	144.65	76.21
Rezultat financiar	-528,709	-2,311,136	-2,800,000	-3,366,604	120.24	145.67	636.76
Venituri totale	723,551,858	768,879,999	815,100,000	775,476,010	95.14	100.86	107.18
Cheltuieli totale	682,319,656	730,057,416	773,500,000	741,950,044	95.92	101.63	108.74
Rezultat brut	41,232,202	38,822,583	41,600,000	33,525,966	80.59	86.36	81.31
% în total venituri	5.78	5.08	5.14	4.37	84.91	85.88	75.56
Impozit pe profit curent	4,181,141	3,076,123	4,300,000	401,859	9.35	13.06	9.61
Rata impozitului pe profit curent	10.14	7.92	10.34	1.20	11.60	15.13	11.82
Impozit pe profit amânat	232,495	317,885	0	415,398		130.68	178.67
Rezultat net	36,818,566	35,428,575	37,300,000	32,708,709	87.69	92.32	88.84

Analizând indicatorii incluși în *contul de profit și pierdere* pe anul 2019 (tabelul 5.b) se pot evidenția următoarele aspecte:

Cifra de afaceri realizată în anul 2019 este mai mică, atât față de valoarea din Bugetul de venituri și cheltuieli pe 2019, cât și față de realizările din anul 2018.

Procentul de nerealizare a cifrei de afaceri în anul 2019 față de 2018 nu este foarte mare, este de 0,77%. Această nerealizare a fost înregistrată în trimestrul IV 2019.

Gradul de profitabilitate a scăzut mai mult în anul 2019 față de anul 2018, procentul de scădere al Profitului Brut fiind de 13.64%, iar a Profitului Net de 7.68% în anul 2019 față de 2018. Cauzele reducerii gradului de profitabilitate, a profitului brut și profitului net au fost prezentate în acest raport, dar reamintim succint câteva din acestea:

- Nerealizarea la nivelul prevăzut în buget a valorii Cifrei de afaceri, ca urmare a contracției care s-a produs în industria auto, începând cu trimestrul II al anului 2019, gradul de acoperire cu comenzi la mai multe produse, în special în trimestrul IV, fiind mult redus.
- Proiectele mai noi, cum sunt proiectul pentru fabricația corpului pompă de injecție pe benzină GDI -Delphi, proiectul dezvoltat pentru producția de mașini unelte DMG-MORI, proiectul pentru fabricația de pompe WILLO, au demarat cu întârziere; în fazele de debut costurile cu aceste proiecte au fost mari, comparativ cu veniturile obținute.
- Obligațiile asumate prin contracte față de clienți, de reducere anuală a prețurilor ca efect a creșterii productivității muncii au avut impact major asupra marjei de profit; în pofida eforturilor conducerii companiei, de implementare a proiectelor de reduceri de costuri în toate domeniile, reducerile de preț au influențat totuși evoluția gradului de profitabilitate;
- În cursul semestrului I- 2019, atunci când firma Compa nu reușea să facă față cererilor de produse ale unor clienți importanți ai firmei noastre, am solicitat angajaților să efectueze ore suplimentare care conform contractului de muncă se plătesc cu 75% mai mult, iar în zilele de weekend plata orelor prestate este dublă.
- Ca urmare a tendinței generale din România, de creștere fără precedent a salariilor, în special la bugetari, am fost obligați să majorăm salariile angajaților; în caz contrar, aceștia ar fi plecat la alte firme, lipsa forței de muncă fiind resimțită în ultimii ani cu consecințe imprevizibile.

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	2017	2018	2019
Profit înainte de impozitare	41,232,202	38,822,583	33,525,966

INDICATOR	2017	2018	2019
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	41,442,564	40,166,230	46,653,866
Variația stocurilor	-7,966,921	-11,867,273	6,293,117
Variația creanțelor	-26,810,374	-36,731,920	22,130,208
Variația obligațiilor	5,171,796	12,969,481	-28,980,390
Ajustare alte elemente nemonetare	-7,768,333	4,112,310	-22,708,549
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale și plăți avansuri pentru imobilizări	-36,858,849	-67,081,445	-91,818,008
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări financiare	-980	0	0
Variația creditelor și împrumuturilor	-7,489,236	20,955,311	40,820,835
Plăți dobânzi	-943,501	-893,786	-902,694
Disponibilități bănești la începutul perioadei	605,611	613,979	1,065,470
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	613,979	1,065,470	6,079,821
Flux de numerar net	8,368	451,491	5,014,351

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

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

Conform noului Cod al BVB "societățile vor include o declarație de guvernare corporativă în raportul anual într-o secțiune distinct", care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care sunt îndeplinite "prevederile care trebuie respectate", precum și măsurile adoptate în vederea respectării prevederilor care nu sunt îndeplinite în totalitate. COMPA s-a aliniat noilor cerințe adoptând noua formă a declarației privind Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă - anexată la prezentul raport.

6.1. Consiliul de Administrație

Conform *Actului Constitutiv*, societatea COMPA este administrată în *sistem unitar*; administrația societății revine unui Consiliu de Administrație (CA) alcătuit din 5 (cinci) administratori, aleși prin vot cumulativ de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 24.04.2017. 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 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 administratori neexecutivi - independenți: dl. Balteș Nicolae care este președintele comitetului de audit și dl. Velțan Ilie-Marius.

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

6.2. Conducerea executivă

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

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

6.3. Modul de desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate

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

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

Desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor sunt îndeplinite conform legislației în vigoare și anume de Actul Constitutiv, Legea nr. 31/1990, republicată, lege care stabilește regulile de organizare și funcționare pentru societățile comerciale, precum și modul de organizare și funcționare al diferitelor organe de conducere ale acestora – Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație, Regulamentul ASF nr.5/2018.

6.4. Drepturile acționarilor

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

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

Accesul acționarilor la adunarea generală se face, cu minim 15 minute înainte de începerea ședinței, prin simpla probă a identității acestora, în cazul acționarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar în cazul acționarilor persoane juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu *Imputernicire specială / generală* data persoanei fizice care îi reprezintă. Dacă după 30 de minute de la ora pentru care a fost convocată ședința se constată că nu este îndeplinit cvorumul pentru prima convocare, ședința se suspendă și se va întruni la a doua convocare.

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

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

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

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

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

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

6.4.3. Prezentare de propuneri de hotărâri

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a prezenta și proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării.

Proiectele de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării, însoțite de copiile actelor de identitate ale acționarilor (buletin/carte de identitate în cazul persoanelor fizice, respectiv certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice), pot fi transmise, prin poștă sau prin e-mail, până la data anunțată în convocator.

6.4.4. Dreptul de a adresa întrebări

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

Răspunsurile vor fi disponibile pe website-ul societății www.compa.ro la secțiunea **“Relații pentru investitori”** **“Adunarea Generală a Acționarilor”**, începând cu data anunțată, în format **“Întrebare / Răspuns”** și / sau în cadrul ședinței. Dreptul de a adresa întrebări și obligația societății de a răspunde vor fi condiționate de protejarea confidențialității și a intereselor societății.

6.4.5. Votul prin corespondență

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

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

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

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










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







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

6.5. Alte elemente de Guvernare Corporativă

6.5.1. Transparență și raportare

În vederea îndeplinirii obligațiilor de transparență și raportare stabilite prin reglementările legale aplicabile în vigoare, COMPA a realizat în anul 2019 următoarele raportări, transmise către BVB și ASF, conform calendarului financiar și publicate pe website-ul societății www.compa.ro

-  Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2019;
-  Raportul curent la 31.12.2019, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.(1) din Legea nr.24/2018;
-  Situațiile financiare preliminare pentru anul 2019;
-  Convocatorul Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 24.04.2019;
-  Hotărârile Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 24.04.2019;
-  Raportul anual 2018, privind situațiile individuale;
-  Raportul anual 2018, privind situațiile consolidate;
-  Situațiile economico-financiare individuale la 31.12.2018;
-  Situațiile economico-financiare consolidate la 31.12.2018;








-  Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2019;
-  Raportul trimestrial (trimestrul I – 2019);
-  Raportul semestrial (semestrul I – 2019);
-  Raportul trimestrial (trimestrul III – 2019);
-  Raportul curent la 30.06.2019, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.82 din Legea nr.24/2017;
-  Comunicatele privind disponibilitatea rapoartelor transmise.

6.6. Managementul riscului








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

6.7. Responsabilitatea socială

Societatea COMPA aplică cu consecvență principii și reguli de responsabilitate socială care reflectă cerințele standardului SA 26000 dar și ale clienților:

-  Asumarea responsabilității referitoare la impacturile pe care le producem asupra societății, economiei și mediului;
-  Transparența deciziilor și a activităților noastre, care pot afecta societatea și mediul;
-  Respectarea și promovarea unui comportament etic: onestitate, echitate și integritate, ca valori care ne preocupă, în raport cu oamenii și mediul;
-  Respectul pentru interesele părților interesate de deciziile și activitățile noastre;
-  Asigurarea conformității la totalitatea legilor și reglementărilor aplicabile;
-  Respectarea normelor internaționale de comportament în afaceri;
-  Respectarea și promovarea drepturilor omului, pe care le considerăm inalienabile și având un caracter universal.

Liniile directe ca teme principale de acțiune sunt:

-  Asigurarea unui management organizațional ca mod de conducere și desfășurare a activităților într-o manieră etică și responsabilă;
-  Respectarea și promovarea drepturilor omului în sensul recunoașterii drepturilor tuturor ființelor umane, drepturi civile, politice, economice, sociale și culturale;
-  Aplicarea practicilor de muncă adecvate pentru asigurarea condiții de muncă și protecție socială conform standardelor și reglementărilor legale aplicabile;
-  Protejarea mediului ca mod de a răspunde provocărilor actuale de mediu și ca angajament de a aplica și promova practici responsabile de mediu, inclusiv prin încurajarea dezvoltării tehnologiilor ecologice;
-  Aplicarea de practici echitabile ca mod de conduită etică în relațiile cu alte organizații și persoane, respectând legile și reglementările naționale și internaționale aplicabile;
-  Responsabilitatea față de clienți și consumatori pentru asigurarea dreptul acestora referitor la securitatea de utilizare, informare, alegere, exprimare, corectare, educare, în raport cu produsele și serviciile furnizate de organizația noastră;
-  Implicarea în dezvoltarea comunității ca mod de recunoaștere că suntem parte a comunității, a drepturilor convenite membrilor acesteia, dar și a elementelor de cultură, religie, tradiție și istorie sau a parteneriatului cu aceasta.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

A N E X E

LA RAPORTUL ANUAL 2019

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

Actul constitutiv a fost actualizat la data de 14.02.2019 și este publicat pe site-ul propriu.

Contractele importante încheiate în anul pentru care se face raportarea.

Contractele importante încheiate sunt prezentate în **Raportul curent la 31.12.2019**, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art. 82(1) din Legea nr.24/2018.

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

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

Lista societăților controlate de COMPA

TRANS C.A.S. S.R.L. Sibiu

COMPA - IT S.R.L. Sibiu

RECASERV S.R.L. Sibiu

Declarația privind conformitatea cu Cod de Guvernare Corporativă - 2019

Declarația nefinanciară - 2019