



prima atestare documentară: 1886

tradiție
dinamism
calitate

componente auto

**SITUAȚII
FINANCIARE
INDIVIDUALE**

31.12.2018

R A P O R T

PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31.12.2018

**CONFORM STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS

Raport de audit asupra situațiilor financiare individuale	1
Situația neconsolidată a poziției financiare	6
Situația neconsolidată a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	8
Situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii	10
Situația neconsolidată a fluxurilor de trezorerie	12
Note explicative la situațiile financiare individuale	14
Declarația consiliului de administrație	53
Raport anual 2018 conform Regulamentului ASF nr.5/2018	54

Sibiu, str. Urlea 39, jud. Sibiu
CUI: RO 12613840
Tel.: 0745/605508, 0728/288982
Email: office@sibexpert.ro
Web: www.sibexpert.ro
[Autorizatie C.A.F.R. nr.318/2003](#)
[Autorizatie C.C.Fiscali nr.409/2010](#)

Raportul auditorului independent

Către Acționarii Societății COMPA S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare individuale

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale ale societății COMPA S.A. (“Societatea”), care cuprind situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2018, precum și situația individuală a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la aceasta dată, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii:	440.153 mii lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	35.429 mii lei
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2018 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și aprobate prin O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

Baza pentru opinie

- 4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

- 5 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat

A se vedea Nota 10 la Situațiile Financiare Individuale

Aspect cheie de audit

Societatea a recunoscut creanțe privind impozitul amânat pentru diferențele temporare deductibile considerate recuperabile.

Recuperarea creanțelor privind impozitul amânat depinde de capacitatea Societății de a genera în viitor suficient profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă.

Având în vedere gradul de incertitudine creat de estimarea sumei și perioada apariției profiturilor impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate diferențele temporare deductibile, considerăm că evaluarea creanțelor privind impozitul amânat a fost semnificativă pentru auditul nostru.

Modul în care aspectul a fost tratat în decursul auditului

Procedurile de audit efectuate de noi includ:

- Utilizarea propriilor judecăți profesionale în materie de impozite pentru a evalua măsurile întreprinse de Societate care ar trebui să permită recuperarea creanțelor privind impozitul amânat.
- Evaluarea acurateței estimării profiturilor impozabile viitoare prin evaluarea acurateței estimărilor precedente și prin compararea premiselor, cum ar fi ratele de creștere cu propriile noastre așteptări asupra premiselor determinate în baza cunoștințelor noastre despre industrie și pe baza cunoștințelor obținute pe durata auditului.
- Evaluarea caracterului adecvat al declarațiilor din situațiile financiare, inclusiv prezentările privind utilizarea estimărilor și judecăților.

Aplicarea facilității fiscale privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice

A se vedea Nota 10 la Situațiile Financiare Individuale

Aspect cheie de audit

Conducerea Societății preconizează că va păstra în patrimoniu pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele în baza cărora s-a calculat facilitatea și că rezerva constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi utilizată timp de cel puțin 5 ani.

Deducerea suplimentară generată de profitul reinvestit depinde de păstrarea în patrimoniu a echipamentelor. Evaluarea datoriilor și creanțelor privind impozitul amânat reflectă consecințele fiscale care decurg din modul în care Societatea preconizează că va recupera valoarea echipamentelor.

Având în vedere gradul de incertitudine creat de estimarea păstrării echipamentelor pe o perioadă de minim 5 ani, considerăm că aplicarea facilităților fiscale a fost semnificativă pentru auditul nostru.

Modul în care aspectul a fost tratat în decursul auditului

Procedurile de audit efectuate de noi includ:

- Am utilizat propriile raționamente profesionale în materie de impozite pentru a evalua ipotezele și judecățile conducerii. În acest sens am evaluat specificațiile tehnice ale echipamentelor, informații din contractele comerciale, informații din piață legate de produsele Societății și capacitatea de adaptare a utilajelor.
- Evaluarea caracterului adecvat al declarațiilor din situațiile financiare, inclusiv prezentările privind utilizarea estimărilor și judecăților.

Alte informații – Raportul Administratorilor

- 6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată, Anexa 1, punctele 15-19.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată, Anexa 1, punctele 15-19.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și aprobate prin O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 12 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- 13 De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
- 14 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15 Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Societății COMPA S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

Sib Expert SRL

Sibiu, str. Urlea, nr. 39, jud. Sibiu

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
Din România cu nr. 318/2003

Pacurariu Ioan

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu nr. 341/2000

Sibiu, 22 martie 2019

COMPA S.A. Sibiu

Situația individuală a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXPLICAȚII		31.12.2018	31.12.2017 retratat
ACTIVE			
Active imobilizate:			
Imobilizări corporale	4,1	338.291.016	312.366.482
Investiții imobiliare	4,2	42.131.314	41.542.005
Imobilizări necorporale	5	3.534.152	3.139.442
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)	6	668.703	0
Alte creanțe imobilizate	7	117.948	116.684
Investiții financiare	21	1.768.450	1.768.450
Creanțe privind impozitul amânat	10	1.711.713	781.598
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL		388.223.296	359.729.012
ACTIVE CIRCULANTE:			
Stocuri		111.483.670	99.616.397
Creanțe comerciale și alte creanțe		163.407.639	137.226.398
Alte creanțe (Subvenții și decontări din operațiuni în participație)		10.550.680	0
Numerar și echivalente de numerar		1.065.470	613.979
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL		286.478.451	286.507.459
TOTAL ACTIVE		674.730.755	597.171.436
CAPITALURI PROPRII			
Capital emis	11	21.882.104	21.882.104
Rezerve	11	312.989.470	273.424.432
Ajustare rezerve	11	23.122.057	23.122.057
Rezultat reportat, din care:		82.159.291	85.047.754
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	11	-648.352	-648.352
CAPITALURI PROPRII – TOTAL		440.152.922	403.476.347
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii financiare	12	60.199.570	39.244.259
Alte datorii pe termen lung	13	24.454	0
Venituri în avans (venituri în avans. subvenții)		32.224.372	26.886.009
Provizioane	14	135.645	135.645
DATORII PE TERMEN LUNG – TOTAL		92.584.041	66.265.913
DATORII CURENTE:			
Datorii comerciale și similare	13	121.152.268	109.812.006
Alte datorii	13	11.990.548	11.122.229
Datorii din contracte cu clienții	13	3.515.725	2.740.650
Datorii privind impozitele curente	10	25.201	63.829
Venituri în avans (venituri în avans. subvenții)	13	5.310.051	3.690.462
Provizioane	14	0	0
DATORII CURENTE – TOTAL		141.993.792	127.429.176
DATORII TOTALE		234.577.834	193.695.089
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		674.730.755	597.171.436

COMPA S.A. Sibiu
Situația neconsolidată a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTĂ:

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, care au determinat următoarele modificări:

- creșterea Creanțelor comerciale și alte creanțe cu 206.928 lei
- diminuarea Rezultatului reportat cu 1.114.096 lei
- creșterea Datoriilor comerciale și similare: 227.028 lei
- creșterea Altor datorii cu 1.193.259 lei
- diminuarea Datoriilor privind impozitele curente cu 99.243 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anului 2017:

- diminuarea Creanței privind impozitul amânat cu 14.350 lei
- diminuarea Stocurilor cu 4.705.780 lei
- creșterea Creanțelor comerciale și alte creanțe cu 4.795.473 lei
- diminuarea Rezultatului reportat cu 75.343 lei
- diminuarea Provizioanelor curente cu 2.740.650 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

DIRECTOR GENERAL.

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC.

Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu

Situația individuală a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2018	31.12.2017 retratat
Venituri	15	752.507.249	703.620.521
Alte venituri	15	11.072.409	9.871.563
Total venituri		763.579.658	713.492.084
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	16	3.079.966	-2.975.317
Materii prime și consumabile utilizate	16	-491.641.971	-453.507.242
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	18	-144.134.777	-130.381.206
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4; 5; 16	-40.304.549	-41.473.123
Servicii prestate de terți	16	-41.209.570	-37.100.368
Alte cheltuieli	16	-8.235.038	-6.293.918
Total cheltuieli		-722.445.939	-671.731.174
Rezultatul din exploatare	17	41.133.719	41.760.911
Venituri financiare	19	1.374	408
Cheltuieli financiare	19	-465.295	-518.478
Alte câștiguri/pierderi financiare	19	-1.847.215	-10.639
Costuri nete cu finanțarea	19	-2.311.136	-528.709
Profit înainte de impozitare		38.822.583	41.232.202
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amânat	10	-317.885	-232.495
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-3.076.123	-4.181.141
Profitul net al perioadei		35.428.575	36.818.566
Alte elemente ale rezultatului global, din care:			
- alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	1.233.650	255.920
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		1.233.650	255.920
Total rezultat global al anului		36.662.225	37.074.486
Rezultat neconsolidat pe acțiuni de bază / diluat	20	0,16	0,17

NOTA:

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017 care au determinat următoarele modificări:

Situația individuală a profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

- creșterea Veniturilor cu 206.928 lei
- creșterea Cheltuielilor cu Diferențele de stoc cu 1.323.608 lei
- creșterea Cheltuielilor cu Materii prime și consumabile utilizate cu 19.629 lei
- creșterea Cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 684.539 lei
- creșterea Cheltuielilor cu Serviciile prestate de terți cu 207.400 lei
- creșterea Altor cheltuieli cu 508.720 lei
- creșterea Cheltuielilor cu impozitul amânat cu 3.561 lei
- diminuarea Cheltuielii cu impozitul pe profit curent cu 99.263 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anului 2017:

- diminuarea Veniturilor cu 628.695 lei
- creșterea Cheltuielilor cu Diferențele de stoc cu 1.323.608 lei
- diminuarea Cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea cu 1.755.050 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/ retratările menționate.

DIRECTOR GENERAL,

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	149.449.677	442.991	85.508.823	366.401.860
Profitul anului								36.818.566	36.818.566
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	0	255.920	0	0	255.920
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						255.920			255.920
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	37.279.636	0	-37.279.636	0
Transfer rezultat la rezerve								0	0
Repartizare rezerve legale		0				37.279.636		-37.279.636	0
Sold la 31.12.2017	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	186.985.233	442.991	85.047.753	403.476.346

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustări rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustări alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2018	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	82.062.778	186.985.233	442.991	85.047.753	403.476.346
Profitul anului								35.428.575	35.428.575
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-275.492	1.233.650	0	0	958.158
Transfer rezerve la rezultat					-275.492				-275.492
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						1.233.650			1.233.650
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	38.606.880	0	-38.317.037	289.843
Corectare erori exercitiu precedent								14.351	14.351
Transfer rezerve la rezultat								275.492	275.492
Repartizare profit		0				38.606.880		-38.606.880	0
Sold la 31.12.2018	21.882.104	0	4.376.421	22.679.066	81.787.286	226.825.763	442.991	82.159.291	440.152.922

COMPA S.A. Sibiu**Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

Aceste înregistrări au condus la diminuarea profitului curent al anului 2017 cu suma de 1.114.096 lei.

Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la următoarele modificări în capitalurile proprii aferente anului 2017:

- înregistrarea rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile aferent perioadelor anterioare anului 2017 în sumă de 241.035 lei
- modificarea profitului curent al anului 2017, în sensul diminuării acestuia, cu suma de 165.692 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Modificările produse în capitalurile proprii au fost următoarele:

Cauze modificări	Element capital propriu	2018-2017
Transferul rezervelor din reevaluare în Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot AGA/04.2017, respectiv 04.2018	Rezerve din reevaluare	-275.492
	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	275.492
Repartizarea profitul net al anului curent la surse proprii de dezvoltare, conform OUG 19/2014, privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit	Alte rezerve	20.610.532
Determinarea impozitului pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii	Alte rezerve	17.996.347
Diminuarea Rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile	Impozit pe profit curent si amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	1.233.650
Înregistrarea Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	-151.342
Diminuarea profitului obținut în anul curent față de anul anterior	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-1.114.096
Creșterea profitului anului curent repartizat la surse proprii de dezvoltare față de anul anterior	Profit an current	-1.389.991
Transferul rezervelor din reevaluare în Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	-508.525
Total modificari		36.676.575

DIRECTOR GENERAL,

Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,

Ioan MICLEA

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXPLICAȚII	2018	2017 retratat
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înainte de impozitare	38.822.583	41.232.202
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	40.166.230	41.442.564
(Creșteri) / Descreșteri stocuri	-11.867.273	-7.966.921
(Creșteri) / Descreșteri creanțe	-36.731.920	-26.810.374
(Creșteri) / Descreșteri datorii	12.969.481	5.171.796
Ajustare alte elemente nemonetare	4.112.310	-7.768.333
Numerar net generat din exploatare	47.471.411	45.300.934
Achiziții de imobilizări corporale	-66.036.709	-36.752.853
Achiziții de imobilizări necorporale	-1.044.736	-105.996
Numerar net generat din activități de investiții	-67.081.445	-36.858.849
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiară		
Profit/ (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor financiare	0	-980
(Creșteri) / Descreșteri împrumuturi bancare	20.955.311	-7.489.236
Plati dobanzi	-893.786	-943.501
Numerar net generat din activitatea financiară	20.061.525	-8.433.717
Numerar net generat din activitatea totală	451.491	8.368
Numerar și echivalențe de numerar la începutul perioadei	613.979	605.611
Numerar și echivalențe de numerar la sfârșitul perioadei	1.065.470	613.979

NOTA:

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017 care au determinat următoarele modificări:

- creșterea Creanțelor comerciale și alte creanțe cu 206.928 lei
- diminuarea Rezultatului reportat cu 1.114.096 lei
- creșterea Datoriilor comerciale și similare : 227.028 lei
- creșterea Altor datorii cu 1.193.259 lei
- diminuarea Datoriilor privind impozitele curente cu 99.243 lei

COMPA S.A. Sibiu
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anului 2017:

- diminuarea Creanței privind impozitul amânat cu 14.350 lei
- diminuarea Stocurilor cu 4.705.780 lei
- creșterea Creanțelor comerciale și alte creanțe cu 4.795.473 lei
- diminuarea Rezultatului reportat cu 75.343 lei
- diminuarea Provizioanelor curente cu 2.740.650 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/ retratările menționate.

DIRECTOR GENERAL
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC
Ioan MICLEA

1. INFORMAȚII GENERALE

COMP A este societate pe acțiuni, cu sediul în Sibiu, str.Henri Coandă nr.8, CP 550234.

1.1.Domeniul de activitate

Activitatea principală conform CAEN este 2932 - Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule.

1.2.Forma de proprietate a companiei

Societatea COMP A S.A. este privatizată 100% din septembrie 1999. Structura acționariatului la 31.12.2018 este următoarea:

Nume / Denumire actionar	Nr. actiuni detinute	Procent
ASOCIATIA COMP A S.A. SIBIU	119.474.505	54,60%
Persoane juridice (române și străine)	75.629.022	34,56%
Persoane fizice (române și străine)	23.717.511	10,84%
Total actiuni	218.821.038	100,00%

Societatea este listată, acțiunile se tranzacționează la Bursa de Valori București din iunie 1997, iar în prezent sunt tranzacționate la categoria Standard, simbol CMP.

1.3. Evoluția companiei

Prin Hotărârea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit Societatea Comercială COMP A S.A., provenind din Întreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu). I.P.A.Sibiu a luat ființă în anul 1969 prin unificarea a două unități: Uzina Elastic și Uzina Automecanica Sibiu. Din anul 1991, COMP A s-a organizat în fabrici / ateliere, constituite pe familii de produse, ca centre de cost, care în timp au devenit centre de profit, în scopul unei descentralizări și a facilitării constituirii de joint-venture.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII**Declarația de conformitate**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS începând cu situațiile financiare ale anului 2012.

Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că Societatea va putea să-și desfășoare activitatea în condiții normale.

Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor imobilizări corporale care sunt evaluate la valoarea reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Moneda de prezentare și moneda funcțională

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în **lei** românești (**RON**), rotunjite la cea mai apropiată valoare, aceasta fiind moneda funcțională a Societății.

Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile se bazează în general pe informații istorice și orice alte surse considerate reprezentative pentru situațiile întâlnite. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită și în perioadele viitoare dacă acestea sunt afectate.

Modificarea estimărilor nu afectează perioadele anterioare și nu reprezintă o corectare a unei erori.

Informații despre judecățile critice în aplicarea a politicilor contabile ale Societății, ale căror efect este semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în notele referitoare la:

Imobilizările corporale și necorporale – Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale se amortizează pe perioada duratei utile de viață. Conducerea Societății folosește raționamentul profesional în determinarea duratei utile de viață, iar dovezile utilizate la determinarea acestora includ specificațiile tehnice ale utilajelor, informații din contractele comerciale pe care societatea le are încheiate cu clienții, istoricul produselor vândute, informații din piață legate de produsele societății și capacitatea de adaptare a utilajelor.

Imobilizări corporale și necorporale – Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale

Imobilizările necorporale și corporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data situațiilor financiare. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută. Dovezile care pot determina o depreciere includ o scădere a utilității pentru societate, uzura fizică excesivă, apariția unor noi tehnologii de producție.

Impozite amânate

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute drept active, în măsura în care e probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Conducerea Societății folosește raționamentul profesional în determinarea valorii creanțelor privind impozitul amânat care pot fi recunoscute ca active.

Deciziile conducerii au la bază informații din contractele comerciale pe care Societatea le are încheiate cu clienții, previziunile legate de piață auto și a componentelor auto.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

Valoarea recuperabilă a activelor

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Societatea își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. În special raționamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

Evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și datoriilor financiare reflectate în situația poziției financiare nu pot fi măsurate pe baza unor prețuri cotate pe piețe active, valoarea lor justă se măsoară folosind tehnici de evaluare, printre care și modelul fluxurilor de numerar actualizate. Ipotezele din aceste modele sunt preluate din informații de piață disponibile, dar atunci când nu este posibil, sunt necesare raționamente pentru determinarea valorii juste. Raționamentele includ determinarea unor ipoteze cum ar fi riscul de credit și volatilitatea.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Noi standarde și interpretări intrate în vigoare în perioada curentă și adoptate de Societate începând cu data de 1 ianuarie 2018, inclusiv

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”, Clarificări aferente IFRS 15 - apărut în 12 aprilie 2016 - (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Modificările au efect asupra tranzacțiilor și șoldurilor. Modificările aduc schimbări prezentării situațiilor financiare individuale.

IFRS 9 „Instrumente financiare” și amendamente ulterioare (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Modificările nu au efect asupra tranzacțiilor și șoldurilor. Modificările aduc schimbări prezentării situațiilor financiare individuale.

Amendamente aferente IFRS 4 - "Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2014-2016) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28) în principal cu scopul de a elimina inconsistențele și de a clarifica expunerea. Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a modificărilor.

Amendamente aferente IFRS 2 - "Clasificarea și măsurarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni". Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Amendamente aferente IAS 40 - "Transferul investițiilor imobiliare". Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a amendamentelor.

IFRIC 22 „Tranzacții în valută” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Situațiile financiare individuale ale Societății nu sunt influențate de intrarea în vigoare a interpretării.

3.2. Standarde și Interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare și Societatea nu le aplică timpuriu

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 16 „Contracte de leasing” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

Amendamente aferente IFRS 9 - "Plăți anticipate cu compensații negative" (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit ” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

Amendamente aferente IAS 28 - "Interese pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în asocierile în participație" (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

3.3. Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021). Societatea ia în considerare implicațiile standardului, impactul standardului asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestuia

Îmbunătățiri anuale aduse la IFRS-uri (ciclul 2015-2017) ce rezultă din îmbunătățirea anuală a proiectului IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23). În vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 19 - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IFRS 3 “Combinări de întreprinderi” - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Amendamente aferente IAS 1 și IAS 18 – Definirea “Semnificativ” - în vigoare conform IASB pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019. Societatea ia în considerare implicațiile amendamentelor, impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare și momentul adoptării acestora.

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, societatea prevede ca adoptarea noilor standarde, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

Conversia în valute străine

La pregătirea situațiilor financiare individuale ale societății, tranzacțiile în monede, altele decât moneda funcțională a Societății (valute), sunt recunoscute la cursuri de schimb valutar curente la datele tranzacțiilor. Elementele monetare exprimate într-o monedă străină, la sfârșitul perioadei de raportare, sunt convertite la cursurile valutare de la data respectivă. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt reconvertite la cursurile curente la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite la cursul de la data tranzacției.

Diferențele de schimb valutar rezultate din reconversia elementelor monetare la sfârșitul perioadei de raportare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Instrumente financiare***Active financiare nederivate***

Societatea recunoaște împrumuturile și creanțele la data la care sunt generate. Toate celelalte instrumente financiare sunt recunoscute la data tranzacției, care este data la care Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului. Activele financiare sunt clasificate în: împrumuturi și creanțe.

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele care Societatea intenționează să la vândă imediat sau în viitorul apropiat. Împrumuturile și creanțele (inclusiv creanțele comerciale și de alt fel, balanțe bancare și numerar, etc.) sunt în general deținute cu scopul de a încasa fluxurile de numerar conform contractelor și sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice depreciere.

Creanțele comerciale sunt sume care urmează să fie încasate de la clienți pentru produsele vândute și serviciile prestate în cadrul desfășurării activității Societății. Sunt în general încasate în perioade de scurtă durată și sunt astfel clasificate drept curente. Creanțele comerciale sunt inițial recunoscute la valoarea contraprestației necondiționate, cu excepția situațiilor în care conțin o componentă de finanțare semnificativă, când sunt recunoscute la valoarea justă.

Recunoaștere și evaluare inițială

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la data tranzacției. Toate celelalte active financiare și datorii financiare în situația poziției sale financiare atunci când, Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Activele financiare (cu excepția situațiilor în care conțin o componentă de finanțare semnificativă) și datoriile financiare se măsoară inițial la valoarea justă. Costurile tranzacției care sunt direct atribuibile la achiziția sau emiterea de active financiare și creanțe financiare (altele decât active financiare și creanțe financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate la sau deduse din valoarea justă a activelor financiare sau a creanțelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile tranzacției direct atribuibile la achiziția activelor financiare sau a creanțelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat în profitul sau pierderea individuale.

Clasificare și evaluare ulterioară**Active financiare**

La recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca măsurat la: costul amortizat; valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; sau valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoașterii inițiale numai dacă, Societatea își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare, caz în care toate acele active financiare afectate sunt reclasificate.

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos și nu este desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos și nu este desemnat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Toate activele financiare care nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

La recunoașterea inițială, Societatea ar putea desemna irevocabil un activ financiar drept evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă astfel elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență de evaluare sau recunoaștere care ar rezulta altfel din evaluarea activelor sau a datoriilor sau recunoașterea câștigurilor și a pierderilor lor pe baze diferite.

Modelul de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare

Societatea face o evaluare a obiectivului modelului de afaceri în care un activ financiar este deținut la un nivel de portofoliu, deoarece acesta reflectă cel mai bine modul în care se administrează afacerea și se furnizează informații managementului. Informațiile luate în considerare includ:

- politicile și obiectivele declarate pentru portofoliu și funcționarea acestor politici în practică. Acestea includ analiza dacă strategia conducerii se concentrează pe câștigarea veniturilor din dobânzi contractuale, menținerea unui profil specific al ratei dobânzii, potrivirea duratei activelor financiare cu durata oricăror datorii sau ieșiri de numerar preconizate sau realizarea fluxurilor de trezorerie prin vânzarea activelor;
- modul în care performanța portofoliului este evaluată și raportată conducerii Societății;
- riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și activele financiare deținute în cadrul acelui model de afaceri) și modul în care sunt gestionate aceste riscuri;
- frecvența, volumul și calendarul vânzărilor de active financiare în perioadele anterioare, motivele acestor vânzări și așteptările privind activitatea viitoare de vânzări.

Evaluarea dacă fluxurile de numerar contractuale sunt numai plăți de capital și dobânzi

În scopul acestei evaluări, "principalul" este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială. "Dobândă" este definită ca o contraprestație a valorii-timp a banilor și a riscului de credit asociat cu valoarea principalului de încasat într-o anumită perioadă de timp, precum și pentru alte riscuri și costuri de creditare de bază și o marjă de profit.

Pentru a evalua dacă fluxurile de numerar contractuale sunt numai plăți de capital și dobânzi, Societatea ia în considerare termenii contractuali ai instrumentului. Aceasta include evaluarea dacă activul financiar conține un

termen contractual care ar putea schimba momentul sau valoarea fluxurilor de numerar contractate astfel încât să nu îndeplinească această condiție

O caracteristică de plată în avans este compatibilă cu criteriul plății numai a principalului și a dobânzii, în cazul în care valoarea plății anticipate reprezintă în mod substanțial sumele neachitate ale principalului și dobânzile aferente sumei restante, care poate include o compensație suplimentară rezonabilă pentru încetarea anticipată a contractului.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

După recunoașterea inițială, Societatea evaluează un activ financiar în conformitate cu punctele la costul amortizat; la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; fie la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este redus prin pierderi din depreciere. Veniturile din dobânzi, câștigurile și pierderile în valută și deprecierea sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este recunoscut în profit sau pierdere.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște ajustări pentru pierdere aferentă pierderilor din credit preconizate pentru:

- activele financiare evaluate la costul amortizat;
- activele aferente contractelor.

Ajustarea pentru pierdere pentru creanțele comerciale și activele aferente contractului sunt întotdeauna evaluate la o valoare egală cu pierderile din credit preconizate pe durata de viață.

Atunci când se stabilește dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și la estimarea pierderilor din credit preconizate, Societatea consideră informații rezonabile și justificate care sunt relevante și disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Acestea includ informații și analize cantitative și calitative, bazate pe experiența istorică a Societății și includând informații prospective.

Societatea consideră că un activ financiar este în incapacitate de plată atunci când:

- împrumutatul este puțin probabil să-și achite integral obligațiile de credit față de Societate; sau
- activul financiar este trecut de 365 de zile după scadență.

Datele pierderilor din credit preconizate pe întreaga durată a vieții sunt pierderile din credit preconizate care rezultă din toate eventualele evenimente implicite pe durata de viață așteptată a unui instrument financiar.

Pierderile din credit preconizate pe 12 luni, reprezintă partea din pierderile din credit preconizate care rezultă din evenimentele implicite care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării (sau o perioadă mai scurtă dacă durata de viață a instrumentului este mai mică de 12 luni).

Perioada maximă luată în considerare la estimarea pierderilor din credit preconizate este perioada contractuală maximă pe care Societatea este expusă riscului de credit.

Măsurarea valorilor pierderilor din credit preconizate

Pierderile din credit preconizate reprezintă o estimare probabilă a pierderilor din credite. Pierderile de credit sunt evaluate ca valoarea actualizată a deficitului de numerar (adică diferența dintre fluxurile de numerar datorate entității în conformitate cu contractul și fluxurile de trezorerie pe care Societatea se așteaptă să le primească).

Activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă activele financiare înregistrate la costul amortizat și activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt afectate de riscul de credit. Un activ financiar este " depreciat ca urmare a riscului de credit " atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Dovada că un activ financiar este afectat de credit include următoarele date observabile:

- dificultate financiară semnificativă a debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neîndeplinirea obligațiilor sau depășirea cu 90 de zile a scadenței; sau
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă reorganizare financiară;

Prezentarea ajustării pentru pierderile din credit preconizate în situația poziției financiare

Ajustările pentru active financiare, evaluate la costul amortizat, sunt deduse din valoarea contabilă brută a activelor. Pentru activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, ajustările pentru pierderi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere și sunt recunoscute în Alte elemente ale rezultatului global.

Scoaterea în afara bilanțului

Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este redusă atunci când Societatea nu are așteptări rezonabile de recuperare a unui activ financiar în întregime sau a unei părți din acesta. Pentru clienții individuali, Societatea are o politică de a elimina valoarea contabilă brută atunci când activul financiar este 3 ani după scadență, pe baza experienței istorice a recuperărilor de active similare. Pentru clienții corporativi, Societatea face o evaluare individuală cu privire la calendarul și valoarea reducerii, în funcție de existența unei așteptări rezonabile de recuperare.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale la fluxurile de numerar din active sau când Societatea transferă drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente activului financiar într-o tranzacție prin care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite se recunoaște în profit sau pierdere.

Datorii financiare

Societatea recunoaște o datorie financiară inițial la valoarea sa justă plus, în cazul unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii instrumentului financiar.

Societatea clasifică datoriile financiare drept evaluate ulterior la costul amortizat sau la valoarea justă prin profit sau pierdere. O datorie financiară este clasificată ca fiind la FVTPL dacă este clasificată ca fiind deținută pentru tranzacționare, este un instrument derivat sau este desemnată ca atare la recunoașterea inițială. Datoriile financiare la FVTPL sunt evaluate la valoarea justă, iar câștigurile și pierderile nete, inclusiv orice cheltuială cu dobânzile, sunt recunoscute în profit sau pierdere. Alte datorii financiare sunt măsurate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Cheltuielile cu dobânzile și câștigurile și pierderile în valută sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este, de asemenea, recunoscut în profit sau pierdere.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când sunt încheiate obligațiile contractuale sau când aceste obligații expiră sau sunt anulate. La derecunoașterea unei datorii financiare, diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare și contravaloarea plătită (inclusiv orice active neconsolidate transferate sau datorii asumate) este recunoscută în profit sau pierdere.

Alte datorii financiare includ creditele și împrumuturi, angajamente, linii de credit și datorii comerciale și alte datorii.

Instrumente financiare derivate

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care intră sub incidența IFRS 9, care întrunește următoarele trei caracteristici: valoarea sa se modifică drept reacție la modificările anumitor rate ale dobânzii, prețului unui instrument financiar, prețului mărfurilor, cursurilor de schimb valutar, indicilor de preț sau ratelor, ratingului de credit sau indicelui de creditare, sau ale altor variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile nefinanciare, aceasta să nu fie specifică unei părți contractuale (uneori denumită „de bază”); nu necesită nicio investiție netă inițială sau necesită o investiție netă inițială care este mai mică decât s-ar impune pentru alte tipuri de contracte care se preconizează să aibă reacții similare la modificările factorilor pieței; și este decontat la o dată viitoare.

Instrumente de capital

Un instrument de capital reprezintă orice contract care creează un drept rezidual asupra activelor unei entități după deducerea tuturor datoriilor sale. Când un instrument de capital proprii ale Societății este răscumpărat, suma plătită, care include și costurile direct atribuibile, nete de taxe, este recunoscută ca o deducere din capital. Societatea nu recunoaște câștig sau pierdere în contul de profit și pierdere la achiziția, vânzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost, scăzând amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, cu excepția terenurilor și clădirilor, care sunt evaluate la valoarea reevaluată. Valoarea reevaluată reprezintă valoarea justă a imobilizării la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere. Reevaluarea se realizează pentru întreaga clasă de imobilizări (terenuri, clădiri).

Costul imobilizării include cheltuielile direct atribuibile achiziționării activului. Costul unui activ construit în regie proprie includ costul materialelor și munca directă, alte costuri atribuibile aducerii activelor la locul și în stare de funcționare și estimarea inițială a costurilor de dezasamblare și înlăturare a activului și de restaurare a amplasamentului și costurile îndatorării atunci când există o obligație privind aceste cheltuieli.

Atunci când Societatea amortizează separat unele părți ale unui element de imobilizări corporale, ea amortizează de asemenea separat ceea ce rămâne din acel element. Ceea ce rămâne constă în părțile elementului care nu sunt individual semnificative.

Societatea realizează reevaluările cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci când o imobilizare este reclasificată ca investiție imobiliară, proprietatea este reevaluată la valoarea justă. Câștigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsura existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

Costurile ulterioare sunt capitalizate doar atunci când este probabil ca respectiva cheltuială să genereze beneficii economice viitoare Societății. Lucrările de întreținere și reparații sunt cheltuieli ale perioadei.

Terenurile nu se amortizează. Deprecierea este recunoscută pentru a putea scădea din costuri mai puțin valorile reziduale de-a lungul duratei lor de viață utilă, folosindu-se metoda liniară. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de depreciere sunt revizuite de Conducerea Societății la finalul fiecărei perioade de raportări, ținând cont de efectul tuturor modificărilor estimărilor contabile.

Imobilizările care fac obiectul unui contract leasing financiar sunt depreciate de-a lungul duratei lor de viață utilă pe aceeași bază ca și activele aflate în proprietate sau, acolo unde perioadă este mai scurtă, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Duratele estimate de viață utilă pentru anul curent și anii de comparație a grupelor semnificative de imobilizări corporale sunt:

- Clădiri 12-50 ani
- Instalații tehnice și mașini 3-18 ani
- Alte instalații utilaje și mobilier 2-18 ani

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Imobilizările corporale sunt derecunoscute ca urmare a cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din folosirea în continuare a imobilizării. Orice câștig sau pierdere rezultând din cedarea sau casarea unui element al imobilizării corporale este determinat ca diferența dintre încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscut în contul de profitul și pierdere în perioada în care are loc derecunoașterea.

Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui element drept imobilizare necorporală Societatea trebuie să demonstreze că elementul respectiv întrunește următoarele:

(a) definiția unei imobilizări necorporale

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondentă; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de Societate sau de alte drepturi și obligații.

(b) criteriile de recunoaștere

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Societății; și
- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

O imobilizare necorporală este evaluată inițial la cost. Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

- a) prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și

b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

În anumite cazuri, o imobilizare necorporală poate fi dobândită gratuit, sau pentru o contraprestație simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale. Societatea recunoaște inițial atât imobilizarea necorporală, cât și subvenția la valoarea justă.

Costul unei imobilizări necorporale generate intern este suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea necorporală a îndeplinit prima oară criteriile de recunoaștere. Nu se pot reîncorpora cheltuieli recunoscute anterior drept cost. Costul unei imobilizări necorporale generate intern este compus din toate costurile direct atribuibile necesare pentru crearea, producerea și pregătirea activului pentru a fi capabil să funcționeze în maniera intenționată de conducere.

Exemple de costuri direct atribuibile sunt:

- a. costurile materialelor și serviciilor utilizate sau consumate pentru generarea imobilizării necorporale;
- b. costurile beneficiilor angajaților provenite din generarea imobilizării necorporale;
- c. taxele de înregistrare a unui drept legal; și
- d. amortizarea brevetelor și licențelor care sunt utilizate pentru a genera imobilizarea necorporală.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală generată intern respectă criteriile de recunoaștere, o entitate împarte procesul de generare a activului în:

- (a) o fază de cercetare; și
- (b) o fază de dezvoltare.

Dacă Societatea nu poate face distincția între faza de cercetare și cea de dezvoltare ale unui proiect intern de creare a unei imobilizări necorporale, Societatea tratează cheltuielile aferente proiectului drept cheltuieli suportate exclusiv în faza de cercetare.

Nicio imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu trebuie recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) trebuie recunoscute drept cost atunci când sunt suportate.

O imobilizare necorporală provenită din dezvoltare este recunoscută dacă și numai dacă se pot evalua fiabil cheltuielile atribuibile imobilizării necorporale în cursul dezvoltării sale, fezabilitatea tehnică necesară finalizării imobilizării necorporale astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare, conducerea are intenția și capacitatea de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau vinde.

Recunoașterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci când sunt suportate, cu excepția cazurilor în care fac parte din costul unei imobilizări necorporale care îndeplinește criteriile de recunoaștere.

Evaluare după recunoaștere

Societatea contabilizează imobilizările necorporale prin modelul bazat pe cost. După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală trebuie contabilizată la costul sau minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unei imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă determinată este alocată pe o bază sistematică de-a lungul duratei sale de viață utilă. Amortizarea începe când activul este disponibil pentru a fi utilizat, adică atunci când se află în locul și în starea necesare pentru a putea funcționa în maniera intenționată de conducere. Amortizarea încetează la data cea mai timpurie dintre dată la care activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării și data la care activul este derecunoscut.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 1-5 ani sau pe perioada de valabilitate a drepturilor contractuale sau legale atunci când aceasta este mică decât durata de viață utilă estimată. O imobilizare necorporală cu durata de viață utilă nedeterminată nu se amortizează.

Depreciere

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale ale sale pentru a stabili dacă există vreun indiciu ca acele active s-au depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare.

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă nedefinite și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există un indiciu că activul ar putea fi depreciat.

Derecunoaștere

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire - sau o parte a unei clădiri - sau ambele) deținută de Societate mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau pentru a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile achiziției. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Costul unei investiții imobiliare construite în regie proprie este costul de la data finalizării lucrărilor de construcții sau de amenajare. Până la acea dată, Societatea aplică prevederile IAS 16. La acea dată, proprietatea imobiliară devine investiție imobiliară.

După recunoașterea inițială, Societatea alege modelul valorii juste și evaluează toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă.

Un câștig sau o pierdere generat(a) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

Valoarea justă a investiției imobiliare este prețul la care proprietatea imobiliară ar putea fi tranzacționată între părți interesate și aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective. Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la data bilanțului.

Activele pentru care este determinată valoarea justă în situațiile financiare, sunt încadrate în ierarhia valorii juste în funcție de baza utilizată la determinarea valorii juste astfel:

- Nivel 1 - Prețuri de piață neajustate
- Nivel 2 - Date de intrare diferite de prețurile de piață neajustate, dar valoarea justă este observabilă direct sau indirect.
- Nivel 3 - Evaluarea la valoarea justă pe baza datelor de intrare neobservabile

Câștigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investiții imobiliare trebuie determinate ca diferența între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului și trebuie recunoscute în profit sau pierdere în perioada scoaterii din uz sau cedării

Investiții financiare

În conformitate cu IAS 27, situațiile financiare individuale sunt situațiile prezentate de către o societate - mama, de un investitor într-o entitate asociată sau de un asociat într-o entitate controlată în comun, în care investițiile sunt contabilizate mai degrabă pe baza participației directe în capitalurile proprii decât pe baza rezultatelor raportate și a activelor nete ale entităților în care s-a investit. Atunci când o entitate pregătește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate trebuie contabilizate fie:

- a. la cost,
- b. în conformitate cu IFRS 9 sau utilizând metoda punerii în echivalență, conform descrierii din IAS 28.

Investițiile în filiale sunt prezentate în prezentele situații financiare individuale la cost.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul ieșit. Și include cheltuielile generate de achiziția stocurilor, producție, și alte costuri cu aducerea stocurilor în formă și locația existentă. În cazul produselor finite și producția în curs, costurile includ și o cotă din cheltuielile generale bazate pe capacitatea normală de producție.

Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității pentru stocuri minus costurile estimate ale finalizării și costurile necesare efectuării vânzării.

Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate și șomaj ale Statului Român, în contul angajaților săi. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. În cadrul Societății nu există în desfășurare nici o altă schemă de pensii și respectiv nu există alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă se pot plăti atunci când contractul de angajare este încetat din motive neimputabile angajaților. Societatea recunoaște beneficiile pentru rezilierea contractului de muncă atunci când acesta se obligă să rezilieze contractele de muncă ale angajaților actuali.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesară pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar (unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Garanții

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale și prevederile contractuale a vânzării bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor. Provizionul este bazat pe istoricul garanțiilor și punerea în balanță a tuturor rezultatelor posibile.

Restructurări

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Societatea a aprobat un plan detaliat și formal pentru restructurare și planul de restructurare ori a fost demarat ori au fost anunțate principalele caracteristici ale planului de restructurare celor afectați de acesta.

Contracte oneroase

Dacă Societatea are un contract oneros, obligația contractuală curentă prevăzută în contract trebuie recunoscută și evaluată ca provizion. Un contract oneros este definit ca fiind un contract în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute din contractul în cauză. Costurile inevitabile ale unui contract reflectă costul net de ieșire din contract, adică valoarea cea mai mică dintre costul îndeplinirii contractului și eventualele compensații sau penalități generate de neîndeplinirea contractului.

Recunoașterea veniturilor

Politicele contabile pentru veniturile societății din contractele cu clienții sunt prezentate în nota 15.

Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale reprezintă asistența acordată de guvern sub forma unor transferuri de resurse către Societate în schimbul conformării, în trecut sau în viitor, cu anumite condiții referitoare la activitatea de exploatare a Societății. Subvențiile exclud formele de asistență guvernamentală cărora nu li se poate atribui în mod rezonabil o anumită valoare, precum și tranzacțiile cu guvernul care nu pot fi distinse de tranzacțiile comerciale normale ale entității.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute drept venit în cursul perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa, pe o bază sistematică.

O subvenție guvernamentală care urmează a fi primită drept compensație pentru cheltuieli sau pierderi deja suportate sau în scopul acordării unui ajutor financiar imediat entității, fără a exista costuri viitoare aferente, este recunoscută ca venit în perioada în care devine creanță.

Leasing

Contractele de leasing sunt prezentate drept contracte de leasing financiar atunci când prin condițiile contractului de leasing sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional. Inițial activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute la valoarea cea mai mică dintre

valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing și valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Obligația corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația poziției financiare ca obligație asociată leasing-ului financiar.

Activele deținute în baza contractelor de leasing operațional sunt clasificate ca leasing operațional și nu sunt prezentate în situația poziției financiare.

Plățile aferente leasingul operațional sunt recunoscute drept cheltuieli de-a lungul perioadei de leasing.

Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuieli cu finanțarea și diminuarea obligație. Cheltuielile financiare sunt recunoscute în profit sau pierdere conform contabilității de angajamente, dacă acestea nu sunt atribuibile direct activelor, caz în care acestea sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Societății privind costurile împrumuturilor.

Costurile îndatorării

Costurile de îndatorare, atribuibile în mod direct achiziției, construcției sau realizării activelor eligibile, active care necesită o perioadă de timp semnificativă pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare, se adăugă costului acelor active până când activele sunt pregătite în mod semnificativ pentru domeniul de utilizare sau vânzare.

Veniturile din investiția temporară a îndatorării specifice obținute pentru achiziția sau construcția activelor eligibile se deduc din costurile împrumuturilor care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu îndatorarea sunt recunoscute în profitul sau pierdere perioadei în care acestea sunt suportate.

Câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate în sumă netă că și câștig sau pierdere în funcție de rezultatul mișcărilor diferențelor de curs.

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe venit reprezintă suma impozitelor de plătit în mod curent, precum și a taxelor amânate.

Datoriile sau creanțele referitoare la impozitul pe profit aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită sau recuperată către autoritatea fiscală folosind reglementările legale și rata de impozitare în vigoare la data situațiilor financiare. Cota impozitului pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2018 a fost 16%.

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit sau de pierderi cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitaluri, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitaluri.

Impozitul curent

Impozitul plătit în mod curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă față de profitul raportat în declarația neconsolidată de venit general din cauza elementelor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile în unii ani, precum și elemente ce nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Obligația Societății în materie de impozite curente este calculată folosind rate de impozitare ce au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat se recunoaște pe baza diferențelor temporare apărute între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor și bazele fiscale ale activelor și a datoriilor din situațiile financiare. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea realizării în viitor a unui profit impozabil din care să poată fi recuperată diferența temporară.

Diferențele principale rezultă din amortizarea activelor imobilizate și evaluarea activelor la valoare justă.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt determinate în baza impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate în perioada în care respectiva datorie sau creanța privind impozitul amânat vor fi realizate sau decontate.

Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componentă a Societății care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași Societăți), ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al Societății în vederea luării de decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate pe segment și a evaluării performanțelor acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distinctive.

Conducerea Societății evaluează în mod regulat activitatea societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații. Societatea nu a identificat componente care să fie calificate drept segmente de activitate.

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

4. 1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evoluția imobilizărilor corporale de la 1 ianuarie 2017 la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Explicații	Terenuri	Construcții	Echipamente și autovehi- cule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare de inventar						
01.01.2017	43.509.161	72.076.116	452.052.635	1.216.618	15.435.617	584.290.147
intrări 2017		13.998.248	30.865.569	10.172	36.492.413	81.366.402
ieșiri 2017		-142.666	-4.028.233	-33.057	-44.761.324	-48.965.280
31.12.2017	43.509.161	85.931.698	478.889.971	1.193.733	7.166.706	616.691.269
intrări din reevaluări 2018						0
intrări din achiziții 2018					59.709.509	59.709.509
Intrări din achiziții cu titlu gratuit 2018					21.795	21.795
Intrări generate intern 2018					6.285.781	6.285.781
intrări din puneri în funcțiune 2018		12.606.004	42.890.884	50.358		55.547.246
intrări din transferuri la alte clase de imobilizări 2018		0	0		488.666	488.666
Intrări din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018		3.960.847	88.674		0	4.049.521
Ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018		-3.960.847	-88.674		0	-4.049.521
Ieșiri din transferuri la alte clase de imobilizări 2018		-487.333	0		-56.173.876	-56.661.209
Ieșiri din vânzări 2018		0	0			0
Ieșiri din casări 2018		0	-1.629.726			-1.629.726
31.12.2018	43.509.161	98.050.369	520.151.129	1.244.091	17.498.581	680.453.331
Amortizare, deprecieri						
01.01.2017	0	3.742.440	262.871.301	965.317	0	267.579.058
Cheltuieli 2017	0	4.991.493	35.728.005	60.595	0	40.780.093
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2017	0	-15.853	-3.985.454	-33.057	0	-4.034.364
31.12.2017	0	8.718.080	294.613.852	992.855	0	304.324.787
Cheltuieli 2018	0	4.588.398	34.886.933	40.874	0	39.516.205
Amortizare, deprecieri aferente intrări din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	0	470.109	52.053		0	522.162
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	0	-470.109	-52.053		0	-522.162
Amortizare, deprecieri aferente casări 2018	0	-55.614	-1.623.063	0	0	-1.678.677
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2018	0	0		0	0	0
31.12.2018		13.250.864	327.877.722	1.033.729	0	342.162.315
Valoare rămasă						
01.01.2017						316.711.089
31.12.2017						312.366.482
31.12.2018						338.291.016

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 construcțiile din apropiere sunt ajustate în funcție de caracteristici specifice, cum ar fi mărime proprietății, etc. Cele mai importante date de intrare pentru aceasta metoda de evaluare este prețul pe metru pătrat. Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2018.

Amortizarea imobilizărilor corporale se determina prin metoda liniara. Activele imobilizate s-au redus în anul 2018 prin casare și amortizare.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2018 a fost de 1.629.726 lei, iar valoarea neamortizată a mijloacelor fixe casate a fost de 6.663 lei.

La 31.12.2018 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 21.745.494 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 9.717.935 lei.

4.2. INVESTITII IMOBILIARE

Evoluția investițiilor imobiliare de la 1 ianuarie 2017 la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Explicații	Investiții imobiliare	Investitii imobiliare în curs de executie	Total
Sold la 01.01.2017	32.635.148	8.604.695	41.239.843
Intrări 2017		302.162	302.162
Sold la 31.12.2017	32.635.148	8.906.857	41.542.005
Intrări din achiziții 2018	0	18.076	18.076
Intrări generate intern 2018		1.548	1.548
Intrări din transferuri de la alte clase de imobilizări 2018	569.685		569.685
Sold la 31.12.2018	33.204.833	8.926.481	42.131.314

Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoare justă. Un câștig sau o pierdere generată de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare se recunoaște în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

Activele imobilizate "Investitii imobiliare în curs" sunt evaluate la cost istoric.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale deținute de Societate reprezintă programe informatice, licențe soft și imobilizări necorporale în curs. Evoluția acestora a fost următoarea:

Explicații	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și licențe soft	Total
Cost			
01.01.2017	0	9.828.971	9.828.971

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	Programe informatice și licențe soft	Total
intrări 2017	0	105.996	105.996
31.12.2017	0	9.934.967	9.934.967
Intrări din achiziții 2018	323.085	485.353	808.438
Intrări generate intern	236.298	0	236.298
Intrări din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	600	0	600
Ieșiri din transferuri în cadrul aceleiași clase 2018	-600	0	-600
31.12.2018	559.383	10.420.320	10.979.703
Amortizare, deprecieri			
01.01.2017	0	6.126.780	6.126.780
Cheltuieli 2017	0	668.745	668.745
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2017	0		0
31.12.2017	0	6.795.525	6.795.525
Cheltuieli 2018		650.026	650.026
Amortizare, deprecieri aferente ieșiri 2018			
31.12.2018		7.445.551	7.445.551
Valoare rămasă			
01.01.2017			3.702.191
31.12.2017			3.139.442
31.12.2018			3.534.152

În luna mai 2018 Societatea a încheiat un Contract de Finanțare cu Ministerul Fondurilor Europene și Ministerul Cercetării și Inovării, având ca obiect "Dezvoltarea departamentului de cercetare al societății COMPA SA și obținerea unor rezultate inovatoare în domeniul industriei auto"

Valoarea totală a acestui contract este de 26.614.121,45 lei, din care finanțare nerambursabilă 9.230.986.36 lei. Durata de implementare a proiectului este de 15 luni de la data semnării contractului.

Societatea capitalizează costurile de cercetare dezvoltare datorită faptului că sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere a acestora ca un element de imobilizare necorporală, și anume:

- este probabil că beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină Societății; și
- costul imobilizării poate fi evaluat fiabil.

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Situația creanțelor comerciale este următoarea:

Explicații	2018	2017
Creanțe de la clienții care nu au depășit scadența	132.402.289	125.546.652
Creanțe care au depășit scadența, dar nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	12.380.370	6.050.471
Creanțe care au depășit scadența, dar s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	1.165.933	737.853
Ajustări pentru depreciere	-1.165.933	-737.853
Total creanțe comerciale	144.782.659	131.597.123

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer în relația cu entitățile afiliate, înregistrări care au determinat majorarea creanțelor de la clienți cu 206,928 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la creșterea creanțelor de la clienți cu suma de 4,795,473 lei.

Societatea recunoaște contraprestația de primit de la clienți drept creanțe comerciale.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

La 31 decembrie 2018 și 2017 situația pe vechimi a creanțelor care au depășit scadența și pentru care nu s-au înregistrat ajustări privind deprecierea se prezintă astfel:

Explicații	2018	2017
Scadența depășită între 1 și 90 de zile	7.283.194	4.261.375
Scadența depășită de la 91 la 180 zile	3.662.021	1.458.002
Scadența depășită de la 181 la 1 an	1.429.485	319.584
Scadența depășită cu mai mult de 1 an	5.670	11.510
Total creante cu scadența depășită	12.380.370	6.050.471

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți astfel:

Sold la 01.01.2017	500.836
Ajustări constituite în anul 2017	593.888
Ajustări reversate în anul 2017	-356.871
Sold la 31.12.2017	737.853
Ajustări constituite în anul 2018	656.132
Ajustări reversate în anul 2018	-228.052
Sold la 31.12.2018	1.165.933

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru creanțele ce depășesc 360 zile, cu excepția acelor creanțe înregistrate la partenerii fata de care Societatea este debitoare la randul ei, datoriile înregistrând aproximativ aceeași vechime ca și creanțele neîncasate.

Situația altor creanțe deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Avansuri plătite către furnizori	11.605.639	0	11.605.639	3.275.383	0	3.275.383
Creanțe în legătură cu personalul	6.385	0	6.385	11.184	0	11.184
Creanțe în legătură cu bugetul consolidat al statului și bugetul local	5.523.004	0	5.523.004	1.215.165	0	1.215.165

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Debitori diverși	1.182.372	0	1.182.372	1.171.749	0	1.171.749
Ajustări pentru deprecierea debitorilor	-301.611	0	-301.611	-594.585	0	-594.585
Cheltuieli în avans	609.190	0	609.190	550.379	0	550.379
Subvenții de încasat (proiecte fonduri europene)	11.219.383	668.703	10.550.680	0	0	0
Total alte creanțe	29.844.362	668.703	29.175.659	5.629.275	0	5.629.275

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea altor creanțe, astfel:

Sold la 01.01.2017	578.886
Ajustări constituite în anul 2017	15.699
Ajustări reversate în anul 2017	
Sold la 31.12.2017	594.585
Ajustări constituite în anul 2018	0
Ajustări reversate în anul 2018	-292.974
Sold la 31.12.2018	301.611

Politica comercială a Societății impune înregistrarea de ajustări pentru depreciere pentru alte creanțe care depășesc 360 de zile și pentru acele creanțe pentru care există indicii că sunt incerte. Creanțele în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2018.

7. ALTE CREANTE IMOBILIZATE

Situația altor creanțe imobilizate deținute de Societate este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung	Termen scurt
Garanție vama, pentru vămuire la domiciliu	103.000	103.000	0	103.000	103.000	0
Alte garanții	14.948	14.948	0	13.684	13.684	0
Total alte active	117.948	117.948	0	116.684	116.684	0

8. STOCURI

Structura stocurilor deținute de Societate este prezentată în tabelul de mai jos:

Explicații	2018	2017
Materii prime	41.632.250	35.991.371
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	-307.651	-223.206
Materiale și ambalaje	22.546.434	19.327.239

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2018	2017
Ajustări pentru deprecierea materialelor și ambalajelor	-84.302	-165.376
Semifabricate și producția în curs de execuție	36.966.386	33.495.480
Produse finite și mărfuri	10.900.006	11.360.501
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	-169.453	-169.612
Total stocuri	111.483.670	99.616.397

Începând cu data de 01.01.2018 IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții s-a modificat, recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului făcându-se la momentul transferului controlului asupra acestora. Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la diminuarea stocurilor la dispoziția clientului cu suma de 4,705,780 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratarile menționate.

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea stocurilor astfel:

Sold la 01.01.2017	780.351
Ajustări constituite în anul 2017	272.383
Ajustări reversate în anul 2017	-494.540
Sold la 31.12.2017	558.194
Ajustări constituite în anul 2018	106.232
Ajustări reversate în anul 2018	-103.020
Sold la 31.12.2018	561.406

Ajustările pentru depreciere se înregistrează pentru stocurile fără mișcare și cu mișcare lentă, despre care Societatea deține indicii că probabil nu vor mai genera beneficii economice viitoare.

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Disponibilitățile bănești și echivalentele de numerar se prezintă astfel:

Explicații	2018	2017
Conturi bancare în lei	645.342	389.283
Conturi bancare în valută	410.392	212.493
Echivalențe de numerar	347	1.416
Casa în lei	9.389	10.787
Total disponibilități bănești și echivalențe	1.065.470	613.979

Societatea deține conturi în lei și valută la următoarele instituții bancare: BRD Group Societe Generale, BCR, RBS Bank, ING Bank, Trezorerie.

10. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Societății se determină pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile și cu veniturile neimpozabile, la o cotă de 16% pentru 2018 și 2017.

La 31 decembrie 2018 și 2017 impozitul pe profit este format din:

Explicații	2018	2017
Cheituiala cu impozitul pe profit curent	3.076.123	4.181.141
Creanta / venitul cu impozitul pe profit amânat	317.885	232.495
Total impozit pe profit	3.394.008	4.413.636

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Reconcilierea numerică între cheltuiala cu impozitul pe profit și rezultatul înmulțirii rezultatului contabil cu procentul de impozitare în vigoare este prezentată mai jos:

Explicații	2018	2017
Profit înainte de impozitare	38.822.583	41.435.780
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16%	6.211.613	6.629.725
Cheltuiala de sponsorizare de dedus din impozitul pe profit	-547.979	-137.772
Impozit pe profit datorat	5.663.634	6.491.953
Efectul veniturilor neimpozabile	-1.397.024	-800.940
Efectul cheltuielilor nedeductibile fiscal și a diferentelor temporare	2.006.814	1.520.675
Efectul scutirii impozitului pe profitul reinvestit	-2.879.416	-2.798.052
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	3.394.008	4.413.636
Procentul efectiv de impozit pe profit	8,74	10,65

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, aferent anului 2017 s-a procedat la reîncadrarea unor cheltuieli, considerate inițial nedeductibile, în cheltuieli deductibile. Aceste operațiuni au condus la diminuarea impozitului pe profit curent aferent an 2017 cu suma de 99.243 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit curent inclus în situațiile financiare la 31.12.2018 și 31.12.2017 sunt următoarele:

Explicații	2018	2017
Profit brut	38.822.583	41.435.780
Venituri neimpozabile	-8.731.403	-5.005.879
Cheltuieli nedeductibile	53.061.649	51.242.523
Alte deduceri - amortizare fiscală	-42.505.846	-43.191.398
Profit fiscal	40.646.983	44.481.026
Impozit pe profit	6.503.517	7.116.964
Sume reprezentând sponsorizări	-547.979	-137.772
Scutire impozit pe profitul reinvestit	-2.879.416	-2.798.052
Total cheltuiala cu impozitul pe profit curent	3.076.123	4.181.141
Procentul efectiv de impozit pe profit	7,92	10,09

În anul 2018 Societatea a aplicat la calculul impozitului pe profitul curent facilitatea fiscală privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit în echipamente tehnologice, conform OUG nr. 19/2014. Conducerea Societății preconizează că va păstra în patrimoniul societății pentru o perioadă de cel puțin 5 ani echipamentele tehnologice achiziționate și în baza cărora s-a calculat facilitatea și, de asemenea, preconizează că rezervă constituită ca urmare a aplicării facilității nu va fi distribuită / utilizată sub orice formă.

Evoluția impozitului amânat de recuperat în perioada 01.01.2017 - 31.12.2018 este prezentată în tabelul de mai jos:

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Impozit amânat la 01.01.2017	-758.173
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2017	232.495
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2017, din care:	-255.920
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-255.920
Impozit amânat la 31.12.2017	-781.598
Impozit amânat prin contul de profit și pierdere 2018	
Impozit amânat prin contul rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2018	-14.350
Impozit amânat recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global 2018, din care:	-1.233.650
Impozit amânat din reevaluare imobilizări	-1.233.650
Impozit amânat la 31.12.2018	-1.711.713

Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la modificarea impozitului amânat, după cum urmează:

- impozit amânat aferent perioadelor anterioare anului 2017: creștere datorie cu sumă de 45.911 lei
- impozit amânat aferent anului 2017: diminuare datorie cu suma de 31.561 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2017 la o cotă de 16%, sunt următoarele:

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorie	Impozit amânat cumulat - net, din care:	atribuibil contului de profit și pierdere 2017	atribuibil altor elemente ale rezultatului global 2017
Reevaluare imobilizări	40.562.295	0	6.489.966	6.489.966		-255.920
Rezerve legale	4.376.421	0	700.227	700.227		
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-45.146.455	-7.223.433	0	-7.223.433	543.450	
Alte datorii	-4.677.234	-748.358	0	-748.358	-310.955	
Total	-4.884.973	-7.971.791	7.190.193	-781.598	232.495	-255.920

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat de recuperat inclus în situațiile financiare la 31 decembrie 2018 la o cotă de 16%, sunt următoarele:

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Tip diferența temporară	Valoare diferențe temporare cumulate	Impozit amânat cumulat - creanță	Impozit amânat cumulat - datorie	Impozit amânat cumulat - net, din care:	Atribuibilul contului de profit și pierdere 2018	Atribuibilul contului de rezultat reportat din modificarea politicilor contabile 2018	Atribuibilul altor elemente ale rezultatului global 2018
Reevaluare imobilizări	32.851.981	0	5.256.317	5.256.317			-1.233.650
Rezerve legale	4.376.421	0	700.227	700.227			
Diferențe durate de amortizare imobilizări corporale	-42.883.358	-6.861.337	0	-6.861.337	-362.096		
Alte datorii	-5.043.249	-806.920	0	-806.920	44.211	-14.350	
Total	-10.698.205	-7.668.257	5.956.544	-1.711.713	-317.885	-14.350	-1.233.650

Societatea recunoaște creanțele privind impozitul amânat deoarece estimează că probabil va exista profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate respectivele creanțe.

11. CAPITALURI PROPRII

Structura acționariatului la data de 31.12.2018 este următoarea:

Explicații	Nr. Acțiuni	% din total capital social
Asociația S.C. COMPA S.A.	119.474.505	54,6
Alți acționari (persoane fizice și juridice)	99.346.533	45,4
Numar total de acțiuni	218.821.038	100,0

Acțiunile Societății au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, iar valoarea capitalului social subscris și vărsat al Societății este de 21.882.104 lei.

Capitalurile proprii ale Societății includ următoarele:

Explicații	2018	2017
Capital subscris și vărsat	21.882.104	21.882.104
Ajustări ale capitalului social	0	0
Rezerve din reevaluare	81.787.286	82.062.778
Rezerve legale	4.376.421	4.376.421
Ajustare rezerve legale	22.679.066	22.679.066
Alte rezerve	232.782.308	194.175.429
Ajustare alte rezerve	442.991	442.991
Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-5.956.545	-7.190.195
Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	57.759.136	57.483.644

COMPA S.A. Sibiu

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicații	2018	2017
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	29.144	29.144
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	8.611.538	8.611.538
Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	89.693	241.035
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-1.114.096	
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-648.352	-648.352
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0
Profit an curent	35.428.575	36.818.566
Repartizarea profitului	-17.996.347	-17.487.822
Total capitaluri proprii	440.152.922	403.476.347

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

Aceste înregistrări au condus la diminuarea profitului curent al anului 2017 cu suma de 1.114.096 lei. Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au impus recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora.

Schimbarea politicilor contabile privind recunoașterea veniturilor a determinat înregistrări care au condus la următoarele modificări în capitalurile proprii aferente anului 2017:

- înregistrarea rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile aferent perioadelor anterioare anului 2017 în sumă de 241.035 lei;
- modificarea profitului curent al anului 2017, în sensul diminuării acestuia, cu suma de 165.692 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Modificările produse în capitalurile proprii au fost următoarele:

Cauze modificări	Element capital propriu	2018-2017
	Rezerve din reevaluare	-275.492
Transferul rezervelor din reevaluare în Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	275.492
Repartizarea profitul net al anului anterior la surse proprii de dezvoltare, conform Hot. AGA/04.2017, respectiv 04.2018		20.610.532
Repartizarea profitul net al anului curent la surse proprii de dezvoltare, conform OUG 19/2014, privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit	Alte rezerve	17.996.347
Determinarea impozitului pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii	Impozit pe profit curent și amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	1.233.650
Diminuarea Rezultatului reportat provenit din modificarea politicilor contabile	Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	-151.342

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Cauze modificări	Element capital propriu	2018-2017
Inregistrarea Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-1.114.096
Diminuarea profitului obținut în anul curent față de anul anterior	Profit an curent	-1.389.991
Cresterea profitului anului curent repartizat la surse proprii de dezvoltare față de anul anterior	Repartizarea profitului	-508.525
Total modificări		36.676.575

Managementul capitalului

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital și să susțină dezvoltarea ulterioară a societății. Nu există cerințe de capital impuse din exterior. Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv împrumuturile curente și pe termen lung, după cum se arată în bilanțul contabil), mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total administrat este calculat ca și „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare.

Societatea a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul net al anului 2017, ca umare a utilizării facilității de scutire la plată a impozitului pe profitul reinvestit, în conformitate cu prevederile OUG 19/2014.

În anul 2018 COMPA a utilizat în continuare facilitatea menționată și, conform reglementărilor legale, a repartizat la surse proprii de dezvoltare profitul pentru care s-a aplicat facilitatea, în valoare de 17.996.347 lei.

Având în vedere oportunitățile de dezvoltare a Societății în perioada următoare și necesitatea realizării de noi obiective de investiții, Consiliul de Administrație va propune A.G.A. ca profitul net rămas să fie, de asemenea, repartizat la surse proprii de dezvoltare.

Evoluția gradului de îndatorare a Societății este următoarea:

Explicații	2018	2017
Datorii totale	234.577.833	192.374.065
Numerar și echivalente de numerar	1.065.470	613.979
Datorii nete	233.512.363	191.760.086
Capitaluri proprii	440.152.922	403.476.347
Grad de îndatorare	0,53	0,48

Societatea și-a propus să nu depășească pragul de 0,99.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

12. DATORII FINANCIARE

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele, în EUR:

Instituție de credit	Tip împrumut	2018			2017		
		Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Société Générale România	Linie credit - producție	5.713.163	5.713.163	0	3.200.698	3.200.698	0
ING Bank-Sibiu	Linie credit - producție	7.194.397	7.194.397	0	5.221.359	5.221.359	0
Total datorii financiare EUR		12.907.560	12.907.560	0	8.422.057	8.422.057	0

Datoriile financiare pe termen lung și scurt sunt următoarele, în lei:

Instituție de credit	Tip împrumut	2018			2017		
		Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt	Total, din care:	Termen lung (< 5 ani)	Termen scurt
BRD Société Générale România	Linie credit – producție	26.645.621	26.645.621	0	14.914.292	14.914.292	0
ING Bank - Sibiu	Linie credit - producție	33.553.949	33.553.949	0	24.329.966	24.329.966	0
Total datorii financiare LEI		60.199.570	60.199.570	0	39.244.259	39.244.259	0

Pentru contractarea împrumuturilor societatea a depus garanții.

Imobilizările corporale ipotecate în favoarea instituțiilor de credit la data 31.12.2018 sunt în valoare contabilă de 21.745.494 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 9.717.935 lei.

Deasemenea, pentru garantarea creditelor angajate s-au constituit și “garanții mobiliare asupra creanțelor”, proporțional cu valoarea expunerii față de băncile finanțatoare.

Efectul variațiilor cursurilor de schimb valutar care decurg din activitatea de finanțare a fost în valoare de 446.386 lei, cu impact negativ asupra contului de profit și pierdere.

Marja de dobândă a creditelor angajate la instituțiile bancare variază între:

Euribor la 1 lună + 1 % pe an

Robor la 3 luni + 1 % pe an

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2018.

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Situația datoriilor comerciale și a altor datorii este următoarea:

Explicații	2018			2017		
	Total, din care	Termen lung	Termen scurt	Total, din care	Termen lung	Termen scurt
Furnizori	121.024.385	0	121.024.385	109.791.665	0	109.791.665
Avansuri încasate de la clienți	127.883	0	127.883	20.341	0	20.341
Datorii din contracte cu clienții	3.515.725	0	3.515.725	2.740.650	0	2.740.650
Datorii în legătură cu personalul	5.546.173	0	5.546.173	5.201.000	0	5.201.000
Datorii la bugetul general consolidat al statului și la bugetul local	6.240.505	0	6.240.505	5.673.392	0	5.673.392
Alte datorii la instituțiile publice	0	0	0	103.907	0	103.907
Datorii cu impozitul pe profit curent	25.201	0	25.201	63.829	0	63.829
Creditori diversi	228.323	24.454	203.869	143.930	0	143.930
Venituri în avans	1.244.370	414.790	829.580			
Subvenții pentru investiții din contracte AMPOSDRU și AMPOSCEE	36.266.340	31.785.869	4.480.471	30.494.652	26.804.190	3.690.462
Plusuri de inventar de natura imobilizărilor	23.713	23.713	0	81.819	81.819	0
Total - datorii comerciale și alte datorii	174.242.618	32.248.826	141.993.792	154.315.185	26.886.009	127.429.176

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

Aceste înregistrări au determinat următoarele modificări ale datoriilor aferente anului 2017:

- creșterea datoriilor comerciale : 227.028 lei
- creșterea datoriilor în legătură cu personalul : 684.539 lei
- creșterea datoriilor la bugetul general consolidat al statului : 404.813 lei
- creșterea datoriilor la alte instituții publice : 103.907 lei
- diminuarea impozitului pe profit curent cu suma de 99.263 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări:

- provizioanele constituite de Societate, reprezentând obligații ale firmei care rezultă din contractele cu clienții, au fost reîncadrate în categoria "Datoriilor din contracte cu clienții", prin anularea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri.
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie. Avansurile încasate nu conțin o componentă de finanțare semnificativă;

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate mai sus.

COMPA S.A. Sibiu
Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datoriile în valută sunt evaluate în lei la cursul de schimb oficial al BNR din data de 31.12.2018.

14. PROVIZIOANE

Societatea a constituit provizioane astfel:

Explicații	Provizioane pentru garanții acordate clienților	Provizioane pentru beneficiile angajaților	Total provizioane
Sold la 01.01.2017	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2017	26.945	108.700	135.645
Sold la 31.12.2018	26.945	108.700	135.645

În anul 2018 Societatea nu a constituit provizioane suplimentare pentru garanții acordate clienților și pentru beneficiile angajaților, considerând că nu au intervenit modificări față de situația existent la 31.12.2017.

Modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat retratarea provizioanelor constituite de Societate în relația comercială dintre Compa și clientul extern DELPHI. Provizioanele constituite reprezintă obligații ale societății Compa către partenerul menționat mai sus, ca urmare a unor diferențe de preț aferente produselor livrate în cursul anilor 2017 și 2018.

Diferențele de preț provin din:

- recalcularea amortizării inclusă în prețul produselor livrate de Compa către Delphi Diesel Systems-Franța. Amortizarea inclusă în preț a fost negociată în funcție de un anumit volum al comenzilor. Față de volumul luat în calcul la negociere există abateri în plus sau minus. Abaterile față de volumele planificate se stabilesc periodic și, după verificarea și validarea calculelor de ambii parteneri, se emit facturi de diferențe de preț.

Din analizele efectuate rezultă că aceste provizioane îndeplinesc criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții". Provizioanele au fost anulate prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de Datorii din contracte cu clienții.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu retratările menționate mai sus.

15. VENITURI SI SEGMENTE DE ACTIVITATE

Structura veniturilor realizate de Societate este următoarea:

Explicații	2018	2017
Cifra de afaceri totală, din care:	752.507.249	703.620.521
Venituri din vânzări de produse finite	745.282.281	693.542.133
Venituri din prestări de servicii	4.721.339	4.155.952
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.117.011	5.140.841
Venituri din alte activități (chirii, vânzări de materiale și ambalaje)	834.455	777.939
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri(proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU)	552.163	3.656
Alte venituri operaționale	11.072.409	9.871.563
Total venituri din exploatare	763.579.658	713.492.084

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer în relația cu entitățile afiliate, înregistrări care au determinat majorarea veniturilor din chirii cu 206. 928 lei.

Începând cu 01.01.2018 Societatea a aplicat pentru prima oară standardul IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute în suma care reflectă contraprestația la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client.

Noul standard de venituri a înlocuit cerințele precedente de recunoaștere a veniturilor conform IFRS. Este necesară fie o aplicare retrospectivă completă, fie o aplicare retrospectivă modificată pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată. Societatea a adoptat noul standard la data de intrare în vigoare obligatorie utilizând o retrospectivă completă.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor.

Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în cea mai mare parte același pentru majoritatea contractelor Societății atât conform IFRS 15, cât și precedentului standard IAS 18. Excepție fac stocurile la dispoziția clientului pentru care Societatea recunoaște venitul la momentul în care stocurile sunt transferate în depozitul clientului fără ca transferul de proprietate să fie realizat și, conform prevederilor contractului și modelului de afaceri, Societatea consideră că s-a obținut controlul de către client și nu reprezintă un angajament de consignație. Conform IAS 18 Societatea recunoaște veniturile la momentul în care clientul ridică produsele din depozit, moment la care era emisă și factura pentru produsele respective.

Condițiile contractuale prevăd condițiile de livrare a produselor, și respectiv momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor. Veniturile sunt recunoscute la un moment dat în timp, respectiv momentul în care controlul bunurilor este transferat clienților, pentru toate bunurile vândute de Societate. Societatea recunoaște contraprestația de primit de la client drept creanțe.

În cazul anumitor contracte cu clienții Societatea acordă reduceri financiare sau comerciale, drept de retur și risturnuri pentru volum. Modelul de afaceri al societății și prevederile contractelor cu clienții presupun o analiză regulată a acestor contraprestații variabile, precum și măsura în care reducerea veniturilor este necesară. În situațiile în care contractul cu clienții prevede reduceri pentru volum, Societatea analizează trimestrial volumul vânzărilor și reduce veniturile în consecință până la nivelul contraprestației care se așteaptă să o încaseze de la clienți. În situația în care Societatea nu este în măsură să facă o estimare rezonabilă a reducerilor, venitul va fi recunoscut mai devreme decât în situația când o estimare rezonabilă a acestor reduceri poate fi făcută. Retururile bazate pe defecte de calitate au fost nesemnificative și ocazionale în perioadele precedente, rezultând un impact imaterial al aplicării prevederilor referitoare la retururi bazate pe probleme de calitate din IFRS 15.

Societatea prestează ocazional diverse servicii, iar venitul din prestarea serviciilor este evaluat la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Aplicarea IFRS 15 nu are ca rezultat diferențe semnificative privind momentul recunoașterii veniturilor pentru serviciile prestate.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora, cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri, în valoare de +1.126.355 lei
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri, în valoare de -1.755.050 lei.

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile menționate.

Alte venituri operaționale sunt formate din:

Explicații	2018	2017
Câștiguri din vânzări de imobilizări	0	2.970
Venituri din producția de imobilizări	6.523.627	5.641.080
Venituri din subvenții pentru investiții (proiecte și contracte parteneriat proiecte AMPOSDRU și AMPOSCEE)	3.681.963	3.730.574
Alte venituri din exploatare	866.819	496.939
Total Alte venituri operaționale	11.072.409	9.871.563

Segmente de activitate

Conducerea Societății evaluează în mod regulat activitatea Societății în vederea identificării segmentelor de activitate pentru care trebuie raportate separat informații.

Societatea își desfășoară activitatea în România. Veniturile Societății prezentate mai sus, sunt în întregime atribuite țării de domiciliu.

Activele imobilizate, altele decât instrumentele financiare, creanțele privind impozitul amânat, creanțele privind beneficiile post angajare și drepturile care rezultă din contracte de asigurare, sunt localizate în România în totalitate. Societatea nu are astfel de active imobilizate localizate în alte țări.

Valoarea exportului realizat în 2018 a fost de 590.93 mil.lei, având o pondere de 78.5 % din cifra de afaceri.

Veniturile de circa 487 mil.lei provin de la primii 6 clienți externi. Aceștia dețin o pondere de aproximativ 80,17 % din cifra de afaceri realizată.

Veniturile sunt atribuibile activității din România.

16. CHELTUIELI DUPA NATURA

Cheltuielile din exploatare realizate în anii 2018 și 2017 după natura lor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Explicații	2018	2017
Cheltuieli materiale	466.831.329	430.518.602
Diferențe de stoc	-3.079.966	2.975.317
Cheltuieli cu energia și apa	24.810.642	22.988.640
Cheltuieli cu beneficiile angajaților, din care :	144.134.777	130.381.206
salarii și indemnizații	140.902.659	107.247.018
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.232.118	23.134.188
Ajustări de valoare privind imobilizările	40.166.230	41.442.564
Ajustări de valoare privind activele circulante	138.318	30.559
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	41.209.570	37.100.368
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	4.867.432	3.822.084
Ajustări privind provizioanele	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	3.367.607	2.471.834
Total cheltuieli din exploatare	722.445.939	671.731.174

Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat următoarele modificări:

- creșterea cheltuielilor materiale cu 19.629 lei
- creșterea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 684.539 lei
- creșterea cheltuielilor cu serviciile prestate de terți cu 207.399 lei
- creșterea cheltuielilor cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cu 404.812 lei.
- creșterea altor cheltuieli din exploatare cu 103.909 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- creșterea cheltuielilor cu stocurile puse la dispoziția clientului cu 1.323.608 lei
- diminuarea cheltuielilor cu provizioanele cu 1.755.050 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

17. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Explicații	2018	2017
Venituri din exploatare	763.579.658	713.492.084
Costul vânzării	-690.318.149	-642.140.792
Cheltuieli de vânzare și distribuție	-1.772.957	-1.624.588
Cheltuieli administrative	-19.034.170	-17.870.022
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	-11.320.663	-10.095.771
Rezultat din exploatare	41.133.719	41.760.911

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat următoarele modificări:

- creșterea veniturilor din exploatare cu 206.928 lei
- creșterea costurilor vânzărilor cu 1.420.288 lei

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări aferente anului 2017:

- diminuarea veniturilor din exploatare cu 628.695 lei
- diminuarea costurilor vânzărilor cu 431.443 lei

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

18. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Explicații	2018	2017
Salarii și indemnizații	140.902.659	107.247.018
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.232.118	23.134.188
TOTAL	144.134.777	130.381.206

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat creșterea cheltuielilor cu beneficiile angajaților cu 684.539 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018

19. PIERDERI (CÂȘTIGURI) FINANCIARE

Structura pierderilor (câștigurilor) financiare este prezentată mai jos:

Explicații	2018	2017
Câștiguri din diferențe de curs valutar legate de elementele monetare exprimate în valută	-1.418.723	415.364
Pierderi din dobânzi	-463.921	-518.069
Alte câștiguri financiare	-428.492	-426.004
Total pierderi / câștiguri	-2.311.136	-528.709

20. CÂȘTIG PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune pentru anii încheiați la 31 decembrie 2018 și 2017 este prezentat mai jos:

Explicații	2018	2017
Număr de acțiuni la începutul anului	218.821.038	218.821.038
Acțiuni emise în cursul anului	0	0
Număr de acțiuni la finalul anului	218.821.038	218.821.038
Profitul net	35.428.575	36.818.566
Castig pe acțiune (în RON pe acțiune) de bază / diluat	0,16	0,17

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, înregistrări care au determinat diminuarea profitului net cu 1.114.096 lei.

De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat diminuarea profitului net cu 165.692 lei.

Datele aferente anului 2017 prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2018 au fost ajustate cu corecțiile/retratările menționate.

21. INVESTITII FINANCIARE

Investițiile financiare ale Societății reprezintă acțiuni deținute la entitățile afiliate. Titlurile deținute sunt contabilizate la cost și cuprind următoarele:

Societatea la care se dețin titlurile	Sediul social	% în capitalul social	Valoarea titlurilor	Obiectul principal de activitate (conf.cod CAEN)
COMPA IT SRL	Str.Henri Coandă, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu	100,00	200.000	6201 Activități de realizare a softului la comandă
TRANS CAS SRL	Str.Henri Coandă, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu	99,00	1.498.450	4941 Transporturi rutiere de mărfuri
RECASERV SRL	Str.Henri Coandă, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu	70,00	70.000	5629 Alte activități de alimentație n.c.a.
TOTAL			1.768.450	

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Entitățile afiliate COMPA S.A. Sibiu s-au constituit în timp, ca urmare a necesității externalizării de la COMPA S.A. a unor activități specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern și internațional, alimentație publică, etc., externalizări înfăptuite pentru eficientizarea acestor activități precum și pentru a se putea beneficia de unele facilități acordate de stat unor activități (activitatea IT; licențe transport etc).

Majoritatea tranzacțiilor, a contractelor cu aceste entități afiliate reprezintă furnizarea de către COMPA (deținătoarea instalațiilor speciale și specifice), de utilități precum: energie electrică, energie termică, apă potabilă, servicii telefonie, aer comprimat, de închiriere de spații și echipamente necesare desfășurării activității, precum și contracte de furnizare de bunuri și servicii. Pe de altă parte, aceste entități afiliate furnizează către COMPA bunuri și servicii ce constituie obiectul lor de activitate și pentru care s-a impus externalizarea. Relațiile s-au desfășurat în termeni comerciali de piață liberă, prețul acestora fiind convenit prin negociere, încadrat în nivelele practicate pe piață.

Tranzacțiile efectuate în anii 2018 și 2017 cu societățile la care COMPA detine participații, au fost următoarele (sumele contin TVA):

Explicații	2018		2017	
Societatea la care se dețin titlurile	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii
TRANS CAS SRL	19.560.341	541.756	16.992.449	223.963
COMPA IT SRL	2.452.052	65.743	2.020.025	21.713
RECASERV SRL	1.722.849	175.915	1.330.735	51.505

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017, determinate de necesitatea ajustării prețurilor de transfer. Astfel, în anul 2018 au fost înregistrate tranzacții aferente anului 2017, după cum urmează (sumele conțin TVA):

Explicații	2017	
Societatea la care se dețin titlurile	Cumpărări de bunuri și servicii	Vanzări de bunuri și servicii
TRANS CAS SRL	167.772	162.078
COMPA IT SRL	37.055	22.762
RECASERV SRL	59.845	61.404

Datoriile și creanțele reciproce înregistrate la 31.12.2018 și 31.12.2017 sunt următoarele:

Creanțe de încasat de Societatea COMPA S.A. de la:

Explicații	2018	2017
TRANS CAS S.R.L.	359.518	18.244
COMPA-IT S.R.L.	47.417	5.291
RECASERV S.R.L.	131.622	8.390

Datorii de achitat de Societatea COMPA S.A. către:

Explicații	2018	2017
TRANS CAS S.R.L.	3.255.750	2.639.063
COMPA-IT S.R.L.	870.627	714.192
RECASERV S.R.L.	453.454	335.188

COMPA S.A. Sibiu**Note explicative la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31.12.2018**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Soldurile restante sunt negarantate. Nu s-au instituit garanții și nici nu s-au primit garanții pentru creanțele sau datoriile părților afiliate.

Conducerea Societății

Lista administratorilor Societății :

NUMELE ȘI PRENUMELE	CALIFICARE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Inginer	Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Economist	Membru CA
MAXIM Mircea Florin	Inginer	Membru CA
BALTEȘ Nicolae	Economist	Membru CA - Președinte Comitet de audit
VELȚAN Ilie-Marius	Economist	Membru CA - membru în Comitetul de audit

Lista membrilor conducerii executive a Societății:

NUMELE ȘI PRENUMELE	FUNCȚIA
DEAC Ioan	Director General / Președintele C.A.
MICLEA Ioan	Director Economic / Membru CA
FIRIZA Ioan	Director Management
BĂIAȘU Dan-Nicolae	Director Comercial
ACU Florin-Ștefan	Director Tehnic
MUNTENĂȘ Bogdan-Vasile	Director Logistică
ȚUICU Liviu-Laurențiu	Director Calitate – Mediu
ȚUȚUREA Mihai	Director Producție
Firiza Sorin Ioan	Director Producție
MORARIU Mircea	Director Adj.Producție
HERBAN Dorin-Adrian	Director Inginerie Industrială
SUCIU Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate-Mediu
OPRIȚOIU Dumitru	Ing Șef Baza Energetică
DRAGOMIR Marius C-tin	Ing.Șef Mentenanță

Tranzacțiile cu membrii conducerii Societății se limitează la salarii și indemnizații.

Explicații	2018	2017
Salariile și indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive	6.418.481	5.076.472

22. BENEFICII ANGAJATI

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în rezultatul perioadei în care sunt efectuate.

Societatea se obligă prin contractul colectiv de muncă să ofere beneficii la rezilierea contractului de muncă atunci când contractul de muncă încetează din motive neimputabile angajaților. Beneficiile sunt în valoare de 0,5 - 5 salarii de încadrare, în funcție de vechimea în angajaților în Societate.

De asemenea, conform reglementărilor legale și contractului colectiv de muncă angajații care se pensionează pentru limită de vârstă au dreptul la o indemnizație de sfârșit de carieră în valoare de un salariu de mediu de încadrare corespunzător funcției ocupate la data pensionării, ajustat cu vechimea angajaților în Societate.

23. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Evaluarea riscurilor reprezintă o parte componentă în procesul de conducere și coordonare a activității societății COMP A, fiind un permanent proces de analiză a factorilor potențiali care pot perturba parcursul activității. Riscurile sunt definite, este evaluat domeniul de acțiune a lor și se întreprind acțiuni pentru anihilarea sau diminuarea lor.

În cadrul societății COMP A au fost monitorizate acțiunile următoarelor categorii de riscuri:

1.8.1. Riscul comercial

O componentă a acestuia este Riscul de vânzări, care este urmărit permanent. În cursul anului 2018 în cadrul COMP A nu au existat situații deosebite ca efect al riscului de a nu avea acoperite capacitățile de producție, cu excepția fabricației "Rampe comune" (Common Rail) pentru sistemul de injecție Rail unde au existat în trim. IV o reducere a comenzilor.

La celelalte categorii de produse volumul comenzilor erau suficient de mari, acoperind capacitățile existente la foarte mare parte din activitatea societății s-au lucrat ore suplimentare în cursul zilelor lucrătoare chiar și sâmbăta și duminica.

În COMP A sunt cunoscute din timp volumele comandate de client, astfel încât unele oscilații ale volumelor în anumite perioade nu generează perturbații sau costuri foarte mari, COMP A având capacitatea de a contracara efectul acestor categorii de risc.

1.8.2. Riscul de credit

Nici în anul 2018 nu au existat situații de impact asupra activității COMP A, ca efect al riscului de credit.

Plafonul liniilor de credit contractat cu băncile finanțatoare au fost parțial angajate, datorită faptului că resursele proprii provenite din amortizarea și profitul inclus în prețul produselor au fost doar parțial utilizate pentru investiții, rămânând în cost, rambursând în acest mod liniile de credit.

Prin urmare, în 2018 nu au existat riscuri legate de creditele contractate cu băncile.

1.8.3. Riscul de insolvabilitate

Societatea COMP A nu a avut în cursul existenței sale ca societate comercială înființată în 1990 nicio situație în care să resimtă acțiunea riscului de insolvabilitate.

Această categorie de risc nu a fost resimțită COMP A fiind destul de solidă din punct de vedere financiar, având suficiente resurse proprii, capitaluri proprii care să-l permită să funcționeze fără a exista nici cea mai mică temere asupra acțiunii unui asemenea categorii de riscuri.

Au fost luate măsurile asigurătorii eliminării acestui de impact, astfel:

- S-a asigurat menținerea gradului relative constant de profitabilitate;
- A crescut nivelul afacerii;
- Au apărut noi oportunități de afaceri;
- Partenerii de afaceri, mai ales clienții, sunt firme foarte performante, care nu pot genera astfel de riscuri

1.8.4. Riscul valutar

COMP A are negociate cu toți partenerii prețurile în Euro, majoritatea produselor fiind destinate la export și pe piața intracomunitară.

Având excedent de Euro, nu există riscuri valutare cu impact major în activitatea financiară. Datorită creșterii raportului Euro/RON în 2018 nu au existat efecte nefavorabile în activitatea societății COMP A, ci dimpotrivă efectele au fost pozitive.

1.8.5. Riscul de investiții

Nivelul investițiilor realizat de COMP A 37 mil. lei (14,42 mil. euro) a fost foarte mare, punând o oarecare presiune asupra Cashflow –ului.

COMP A a avut surse proprii suficiente pentru finanțarea acestor investiții, excedentul de surse pentru finanțarea investițiilor din perioadele anterioare i-au permis să ramburseze liniile de credit care în cursul anului 2018 au fost “trase” la un nivel destul de scăzut.

Se întrevăd cheltuieli mari de investiții în cursul anului 2019 pentru construcția de hale de producție, dar mai cu seamă pentru achiziția de mașini și utilaje noi pentru produse non diesel, pentru care există comenzi și contracte pe termen lung..

Sunt cunoscute resursele financiare necesare realizării acestor investiții, iar pentru suplimentarea necesarului de resurse proprii se va apela la angajarea unor credite de investiții pe termen lung.

Prin urmare, nu există riscuri pentru realizarea investițiilor programate din lipsă de resurse financiare.

1.8.6. Riscul de predictibilitate

În cursul anului 2018 au existat unele modificări în domeniul fiscal în Codul fiscal 2018.

Modificările din domeniul legislației fiscale au un puternic impact în activitatea firmelor care au obligația alinierii situațiilor financiare și a plăților către Bugetul consolidate al statului, conform prevederilor Codului Fiscal, respectând în egală măsură și ultimele modificări apărute în legislația fiscală pentru anul 2018.

În cursul anului 2018, nu au existat situații, în COMP A, în care prevederile legislației fiscale să nu fie cunoscute și prin urmare să fie respectate și aplicate.

1.8.7. Riscul de furt

Măsurile întreprinse în COMP A prin extinderea rețelei de supraveghere cu camere performante de supraveghere instalate în aproape toate sectoarele de producție, precum și la porțile de intrare, susținute și de către personalul de pază și supraveghere a incintelor societății, au reușit să elimine situațiile de furt, în cursul anului 2018.

24. DATORII CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

Conducerea Societății consideră, că în afara sumelor deja descrise în aceste situații financiare ca provizioane sau ajustări pentru deprecierea activelor și descrise în notele la aceste situații financiare, alte acțiuni în instanță nu vor avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor economice și asupra poziției financiare ale Societății.

În România, există un număr de agenții autorizate să efectueze controale (auditori). Aceste controale sunt similare în natură auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai asupra aspectelor fiscale ci și asupra altor aspecte juridice și de reglementare în care agenția respectivă poate fi interesată. Este probabil că Societatea să continue să fie supusă periodic unor astfel de controale pentru încălcări sau presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor noi și a celor existente.

Deși Societatea poate contesta presupusele încălcări și penalitățile aferente atunci când conducerea este de părere că este îndreptățită să acționeze în acest mod, adoptarea sau implementarea de legi și regulamente în România ar putea avea un efect semnificativ asupra Societății.

Sistemul fiscal din România este în continuă dezvoltare, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Termenul de prescriere al controalelor fiscale este de 5 ani.

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat că autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Conducerea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului cu impact semnificativ asupra poziției financiare și situației rezultatului global ale Societății

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

S-au întocmit situațiile financiare individuale anuale la 31.12.2018 pentru:

Entitatea:	COMPA S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, cod poștal 550234
Tel.	+40269237878
Fax	+40269212204
Număr din registrul comerțului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 societăți pe acțiuni (S.A.)
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO 788767

Consiliului de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea **situațiilor financiare individuale**, la data de 31.12.2018 și confirmă următoarele:

- a) Situațiile financiare individuale pentru anul 2018 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare anuale individuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Raportările financiare anuale neconsolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- d) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prezenta **declarație** este în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC



DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

DECLARAȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

S-au întocmit situațiile financiare individuale anuale la 31.12.2018 pentru:

Entitatea:	COMPA S.A.
Județul:	32 Sibiu
Adresa:	Sibiu, str. Henri Coandă, nr. 8, cod poștal 550234
Tel.	+40269237878
Fax	+40269212204
Număr din registrul comerțului:	J32/129/1991
Forma de proprietate:	34 societăți pe acțiuni (S.A.)
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):	2932 Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule
Cod unic de înregistrare:	RO 788767

Consiliului de Administrație își asumă răspunderea pentru întocmirea **situațiilor financiare individuale**, la data de 31.12.2018 și confirmă următoarele:

- a) Situațiile financiare individuale pentru anul 2018 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea raportărilor financiare anuale individuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- c) Raportările financiare anuale neconsolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- d) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prezenta **declarație** este în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991.

DIRECTOR GENERAL,
Ioan DEAC

DIRECTOR ECONOMIC,
Ioan MICLEA

2018

RAPORT ANUAL

INDIVIDUAL

2018

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

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

Data raportului	22.03.2019
Societatea	COMPA 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	57
1.1.	Elemente de evaluare generală.....	57
1.2.	Evaluarea nivelului tehnic	59
1.3.	Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	61
TABELUL 1.3.2.A		62
1.4.	Evaluarea activității de vânzare	64
1.5.	Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății	64
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	66
1.7.	Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	68
1.9.	Elemente de perspectivă privind activitatea societății	70
2.	ACTIVELE CORPORALE.....	72
2.1.	Amplasare și caracteristici ale capacităților de producție	72
2.2.	Gradul de uzură al proprietăților societății	73
2.3.	Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății	73
3.	PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	74
3.1.	Piețele din România și din alte țări, pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate.....	74
3.2.	Descrierea politicii societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / plătite / acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.	74
3.3.	Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni.....	74
3.4.	În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale	74
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	74
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII	75
4.1.	Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator: ...	76
4.2.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății	77

5.	SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ.....	78
6.	CONFORMITATEA CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ B.V.B.	83
6.1.	Consiliul de Administrație	83
6.2.	Conducerea executivă	83
6.3.	Modul de desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, competențele acestora, precum și drepturile acționarilor și cum pot fi acestea exercitate	83
6.4.	Drepturile acționarilor	84
6.4.2.	DREPTUL DE INTRODUCERE DE NOI PUNCTE PE ORDINEA DE ZI.....	84
6.5.	Alte elemente de Guvernanță Corporativă	85
6.6.	Managementul riscului	85
6.7.	Responsabilitatea socială.....	86

ANEXE

Actul constitutiv al societății, dacă acesta a fost modificat în anul pentru care se face raportarea;

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

Contractele importante încheiate în anul pentru care se face raportarea.

Lista societăților controlate de COMPA

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă.

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 2018 a fost un an cu multiple provocări și realizări, în majoritatea domeniilor de activitate ale societății:

-  Cifra de afaceri a înregistrat în anul 2018 o creștere de aproape 7%, comparativ cu anul anterior, asigurând un trend crescător al producției marfă fabricată și a nivelului vânzărilor realizat în ultimii ani. Creșteri mai semnificative ale cifrei de afaceri s-au înregistrat în următoarele domenii de activitate ale societății:
 - Producția de ansamble mecano-sudate
 - Producția de componente pentru sisteme de climatizare
 - Producția de componente pentru turbosuflete
 - Producția de pinioane casete de direcție
-  În cursul anului 2018 s-a demarat transferul fabricației de componente pentru masnini-unelte de tip DMG, care în următorii ani ar putea avea o creștere importantă, fiind un alt domeniu de producție non-auto, diferit de specificul actual de producție COMPA, care în prezent este destinat cu preponderență domeniului auto.
-  În cursul anului 2018 s-a accentuat problema asigurării necesarului de personal calificat, în toate domeniile, devenind una dintre cele mai grave probleme cu care s-a confruntat COMPA în ultimii ani.
-  Este resimțită lipsa de personal în special a muncitorilor calificați, COMPA făcând eforturi deosebite pentru recrutarea personalului necesar, din localități limitrofe Sibiului situate pe o rază de 60 km de Sibiu., cu impact în costul transportului muncitorilor calificați și chiar necalificați, necesari programului de 3 schimburi. Având în vedere lipsa de personal care se întrevade a fi din ce în ce mai acută în viitor, managementul firmei a intensificat acțiunile demarcate deja pentru automatizarea anumitor procese și mai cu seamă de robotizare în domeniul producției de subansamble mecano-sudate, unde lipsa de sudori este una dintre cele mai evidente.
-  S-au continuat cu și mai multă insistență eforturile managementului firmei în domeniul reducerii costurilor în toate domeniile de activitate, extinzându-se sistemul de proiecte de îmbunătățire care asigură pe de o parte reducerea costurilor firmei, dar asigură și un interes mai mare a personalului angrenat în realizarea acestor proiecte de îmbunătățire care le asigură stimulente salariale procentual din valoarea economiilor obținute.
-  În cursul anului 2018 volumul investițiilor realizate a fost de 67.08 mil. lei în echivalent 14.4 mil. Euro. Aceste investiții sunt destinate cu preponderență achiziției de echipamente noi dar și pentru modernizarea celor existente, asigură capacitățile de producție necesare realizării în special a produselor pentru care există comenzi și contracte pe termen mediu și lung.

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	2016	2017	2018	% 2018 / 2017	% 2018 / 2016
Profit net	51,868,593	36,818,566	35,428,575	96.22	68.30
Cifra de afaceri, din care:	641,343,072	703,620,521	752,507,249	106.95	117.33
- export	483,247,663	554,364,183	590,929,133	106.60	122.28
Venituri totale	680,532,668	723,551,859	768,880,000	106.26	112.98
Cheltuieli totale	626,823,526	682,319,657	730,057,417	107.00	116.47
Active curente	201,972,458	237,456,774	286,507,459	120.66	141.85
Datorii curente	122,300,412	127,429,176	141,993,792	111.43	116.10
Lichiditate	1.65	1.86	2.02	108.28	122.18

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anilor 2016 și 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora, cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri;
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri;
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie.

Pentru asigurarea comparabilității, datele aferente anilor 2016 și 2017 prezentate în tabelul de mai sus au fost ajustate cu corecțiile/retratările efectuate, după cum urmează:

 cifra de afaceri realizată în anul 2018 a înregistrat o creștere față de anul precedent (2017) cu aproape 7% (6.95%) și cu peste 17% față de anul 2016;

 profitul net realizat în 2018 cu aprox.4% sub nivelul celui realizat în anul 2017 s-a datorat pe de o parte demarării unor proiecte noi care în perioada de început de fabricație au înregistrat costuri mai mari comparative cu veniturile obținute, iar pe de altă parte datorită unor schimbări produse în structura producției fabricate în anul 2018 prin scăderea în pondere a volumelor produselor cu profitabilitate ridicată.

Reducerea mai importantă a profitului net realizat în 2018 este consemnată data de anul 2016 ca urmare a unor factori conjuncturali, respectiv datorită faptului că în anul 2016 au fost vândute titlurile de participare deținute de COMPA de 26.91% la firma mixtă ThyssenKrupp Bilstein Compa, în urma căreia firma noastră COMPA a obținut doar ca urmare acestei tranzacții un profit net de peste 12 mil.lei.

 nivelul activelor curente înregistrate la sfârșitul anului 2018 a crescut cu aprox.20% față de 2017 și cu peste 41% față de 2016. Această creștere este justificată parțial de faptul că a crescut cifra de afaceri atât față de anul 2017 cât și de anul 2016;

Creșterea activelor curente este datorată în principal creșterii mai accentuate a creanțelor înregistrate la finele anului 2018 (19.1%) față de finele anului 2017;

 nivelul stocurilor la finele anului 2018 a crescut de asemenea cu aproape 12% față de sfârșitul anului precedent 2017;

 datoriile curente înregistrate la sfârșitul anului 2018 au crescut cu peste 11% față de perioadă similară a anului precedent, ca efect al creșterii cifrei de afaceri dar și ca urmare creșterii obligațiilor comerciale (10,2%) cu preponderență cele față de furnizorii de echipamente, mașini și utilaje pentru investiții;



indicatorul lichiditate curentă a avut un trend pozitiv de creștere în anul 2018 față de anul 2017 cât și față de anul 2016.

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 2018 față de buget și față de anii precedenți, este prezentată în Tabelul 1.2.1.

Tabelul 1.2.1. (mii lei)

GRUPE DE PRODUSE	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018 / 2017	% 2018 / 2016
			BVC	realizat			
Piese ștanțate, ambutisate	6,690	7,528	7,900	7,792	98.63	103.5	116.47
Ansamble mecano-sudate	28,088	37,356	55,800	49,567	88.83	132.69	176.47
Valve	92,227	112,503	116,300	122,738	105.54	109.1	133.08
Pinioane casete de direcție	28,788	34,931	38,180	39,280	102.88	112.45	136.45
Componente ștergatoare de parbriz	106,206	78,808	68,500	76,675	111.93	97.29	72.19
Arcuri înfășurate și galvanizare	6,650	7,678	8,390	7,452	88.81	97.05	112.06
Componente pentru turbosuflante Honeywell	69,474	88,250	105,400	106,825	101.35	121.05	153.76
Componente sisteme de injecție Bosch - Rail	66,777	84,104	84,100	72,245	85.9	85.9	108.19
Componente instalații climatizare - Daikin	5,044	6,068	6,500	8,683	133.59	143.1	172.15
Corp injector - Delphi	194,444	218,000	238,800	239,094	100.12	109.68	122.96
Furnizare utilități	11,989	9,385	9,800	7,487	76.4	79.78	62.45
Valorificare materiale re folosibile	2,467	3,854	3,950	5,398	136.67	140.06	218.82
SDV-uri	4,128	5,670	6,050	3,792	62.67	66.87	91.84
Diverse	14,488	8,165	6,330	5,479	86.56	55.3	34.93
TOTAL PRODUCTIE MARFA	638,660	703,621	756,000	752,508	99.54	106.88	117.83

Cifra de afaceri realizată în anul 2018 cu destinația export, comparativ cu anii 2017 și 2016, precum comparativ cu prevederile din bugetul pe 2018, este prezentată sintetic în Tabelul 1.2.2.

Tabelul 1.2.2. (mii Euro)

GRUPE DE PRODUSE	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018 / 2017	% 2018 / 2016
			BVC	Realizat			
Piese ștanțate ambutisate	1,065	1,135	1,200	1,145	95.45	100.92	107.52
Ansamble mecano-sudate	2,791	3,715	5,400	4,945	91.58	133.13	177.22
Valve	20,539	24,648	25,000	26,434	105.74		128.7
Pinioane casete de direcție	6,462	7,710	8,100	8,496	104.89	110.19	131.47
Componente ștergătoare de parbriz	23,599	16,996	14,800	16,114	108.88	94.81	68.28
Arcuri înfășurate și galvanizare	670	868	900	774	86.00	89.18	115.49

GRUPE DE PRODUSE	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018 / 2017	% 2018 / 2016
			BVC	Realizat			
Componente pentru turbosuflante	14,150	18,213	22,700	21,607	95.19	118.64	152.7
Componente sisteme de injecție	15,038	18,424	18,100	15,524	85.77	84.26	103.23
Componente instalații climatizare	1,042	1,124	1,400	1,602	114.46	142.57	153.79
Corp injector	19,958	27,300	23,800	29,580	124.29	108.35	148.22
SDV-uri	425	715	760	403	53.01	56.39	94.85
Alte produse și servicii	2,143	661	540	427	79.10	64.58	19.93
TOTAL EXPORT	107,882	121,508	122,700	127,054	103.55	104.56	117.77

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 %
Valve	100	0
Pinioane casete de direcție	100	0
Componente sisteme de injecție	100	0
Componente ștergătoare de parbriz	98	2
Componente pentru turbosuflante	94	6
Componente instalație climatizare	86	14
Piese ștanțate ambutisate	65	35
Corp injector	58	42
SDV-uri	50	50
Arcuri înfășurate și galvanizare	48	52
Ansamble mecano-sudate	51	49

Evoluția ponderii principalelor grupe de produse în totalul cifrei de afaceri realizată în perioada 2016, 2017 și 2018 este prezentată în tabelul 1.2.4.:

Tabelul 1.2.4.

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2016	2017	2018
Corp injector	30.5	30.9	31.8
Componente ștergătoare de parbriz	16.6	11.2	10.2
Valve	14.4	16.0	16.3
Componente pentru turbosuflante	10.9	12.5	14.2

GRUPA DE PRODUSE	% în cifra de afaceri		
	2016	2017	2018
Componente sisteme de injecție	10.5	12.0	9.6
Pinioane casete de direcție	4.5	4.9	5.2
Ansamble mecano-sudate	4.4	5.3	6.6
Piese ștanțate ambutisate	1.0	1.1	1.0
Arcuri înfășurate și galvanizare	1.0	1.1	1.0
SDV-uri (Scule Dispozitive Verificatoare)	0.7	0.8	0.5
Componente instalații climatizare	0.8	0.9	1.1
Diverse produse	4.5	3.0	2.5
TOTAL	100.0	100.0	100.0

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 2018 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.

Au fost realizate teste de validare pentru componente din structura mașinilor unelte tip DMG.

De asemenea numărul mare de tipodimensiuni, de carcase și lanterne, destinate clientului WILO, sunt o garanție a dezvoltării continue a societății. Produsele sunt în curs de validare cu clientul.

În aceeași fază de validare sunt și pinioanele destinate, clientului VCST, acestea având aplicate procese de forjare , tratament termic, sablare, verificare fisuri, prelucrări prin așchiere și curățare conservare .

Alte produse aflate în diverse faze de testare, validare sunt pinioane de direcție, valve pentru servodirecție hidraulică, axe intermediare direcție, ballnut destinat servodirecțiilor electrice, piese ștanțate diverse, corp injector, diferite tipuri arcuri înfășurate la rece, rampă comună pentru benzină, corp pompă înaltă presiune, etc.

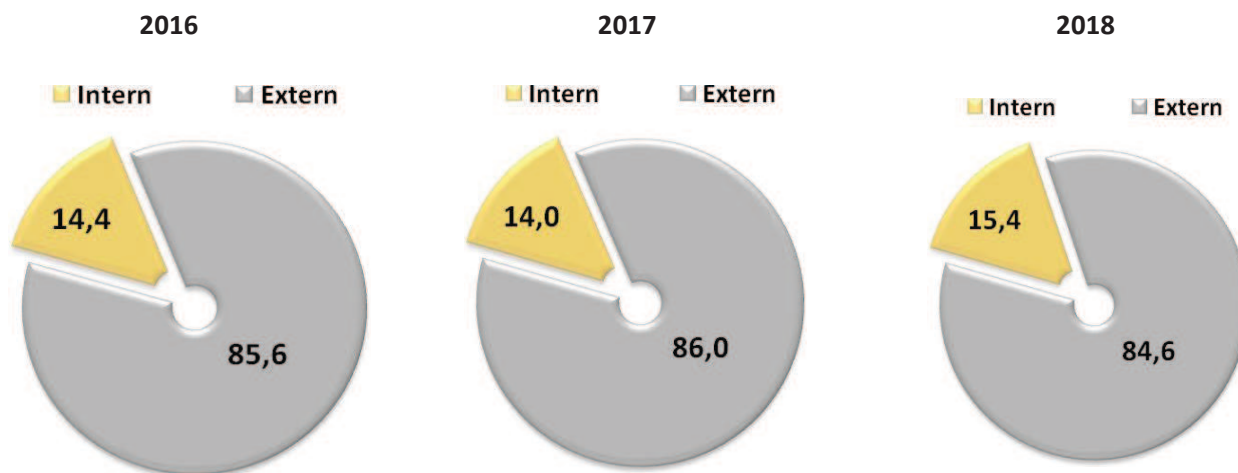
1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

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 2018 comparativ cu anii 2016 respectiv 2017 este prezentat în Tabelul 1.3.1.

Tabelul 1.3.1.

SURSA DE APROVIZIONARE	2016		2017		2018	
	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%	Val.(Mii Euro)	%
Intern	11,442.4	14.4	12,639,6	14.0	14,372.9	15.4
Extern	68,251.8	85.6	77,656,2	86.0	78,902.8	84.6
TOTAL	79,.694.2	100.0	90,295,8	100.0	93,275.7	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	Grupa produse achiziționate	Val. cumpărări 2016 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2016	Val. cumpărări 2017 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2017	Val. cumpărări 2018 (excl. TVA) Mii Euro	% în total cump. 2018
Bamesa Topoloveni	tablă	1,000.09	8.7	1,622.07	12.8	1,739.63	12.1
Baurom Galați	tablă	222.45	1.9	461.94	3.7	492.48	3.4
TKT Timișoara	lubrifianți	320.69	2.8	313.30	2.5	380.69	2.6
Lokve Agriprod Ploiești	lubrifianți	580.41	5.1	702.65	5.6	698.79	4.9
Linde Gaz Timișoara	gaze industriale	168.32	1.5	196.37	1.6	238.91	1.7
Premium Lubricant București	lubrifianți	140.53	1.2	164.24	1.3	173.38	1.2
Tech Service Mediaș	rulmenți, piese pentru mentenanță	414.65	3.6	257.99	2.0	278.71	1.9
Emuge Romania Cluj	scule	784.26	6.9	657.31	5.2	477.20	3.3
Guhring Sibiu	scule	475.06	4.2	589.99	4.7	840.29	5.8
Maxim București	scule	1,461.03	12.8	1,640.43	13.0	1,153.03	8.0
Schmolz & Bickenbach Romania	bare oțel	44.3	3.9	1,272.4	10.1	1,116.2	7.8
Total		6,012.73	52.5	7,878.73	62.3	7,589.28	52.8
Total cumpărări interne		11,442.4	100.0	12,639.6	100.0	14,372.9	100.0
Total cumpărări		79,694.2		90,295.8		93,275.7	

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

Tabelul 1.3.2.b

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Valoare cumpărări 2016 Mii EUR	% în total cumpărări 2016	Valoare cumpărări 2017 Mii EUR	% în total cumpărări 2017	Valoare cumpărări 2018 Mii EUR	% în total cumpărări 2018
Hirschvogel Germania	semifabricate	5,760.60	8.41	6,751.5	8.69	6,448.87	6.91
RB Belgia	reper cauciuc,	4,036.97	5.89	2,963.3	3.82	2,282.50	2.54

DENUMIRE FURNIZOR	Grupa produse achiziționate	Valoare cumpărări 2016 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2016	Valoare cumpărări 2017 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2017	Valoare cumpărări 2018 Mii EUR	% în total cumpă- rări 2018
	componente						
S.A.M. Viviez Franța	semifabricate	1.213.23	1.77	2,092.8	2.69	29.61	0,03
Dogu Pres Turcia	semifabricate	499.08	0.73	546.7	0.70	643.11	0.69
Saint Jean Industries Lorraine Franța	semifabricate	1,609.97	2.35	1,457.8	1.88	1,496.32	1.60
VDS Olanda	componente	1,231.49	1.80	578.1	0.74	560.93	0.60
Panne Belgia	componente	1,647.66	2.40	937.9	1.21	495.18	0.53
HPO Samat Franța	componente	533.42	0.78	747.4	0.96	902.65	0.97
Ascometal Luchini Franța	bare oțel aliat	1,042.33	1.52	1,442.5	1.86	1,681.98	1.80
Wieland Germania	țevi cupru	289.80	0.42	269.2	0.35	0.00	0.00
Precision Resource SUA	componente	1,040.10	1.52	954.2	1.23	1,193.63	1.28
DecoRec Franța	componente	823.96	1.20	829.1	1.07	820.43	0.88
Marcegaglia Italia	banda oțel	343.11	0.50	834.0	1.07	886.94	0.95
Sandvikn Suedia	scule	1,030.64	1.50	1,237.6	1.59	1,330.22	1.43
Schabum Israel	scule	1,764.98	2.58	1,983.5	2.55	1,996.5	2.14
DIAGER Franța	scule	449.42	0.66	363.1	0.47	379.14	0.41
CIMOS		1,911.15	2.79	2,015.6	2.60	2,457.18	2.63
Stoba Präzisionsteile GmbH & Co KG		19,818.33	28.92	23,145.7	29.81	25,584.00	27.43
Setforge		1,842.34	2.69	1,229.5	1.58	2,786.35	2.99
Total		46,888.6	68,43	50,379.4	64.87	51,975.5	65.87
Total cumpărări externe		49.860,0	100.00	68.251,8	100.00		78,902.8
Total cumpărări		79,694.2		90,295.8		93,275.7	

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	2016		2017		2018	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Tablă	96.2	3.8	98.2	1.8	95.8	4.2
Bare oțel	13.1	86.9	20.9	79.1	10.5	89.5
Țevi	88.4	11.6	81.8	18.2	43.2	56.8
Sârme	64.1	35.9	63.9	36.1	56.2	43.8
Benzi	14.4	85.6	14.5	85.5	10.7	89.3
Neferoase	6.7	93.3	0.0	100.0	1.5	98.5
Semifabricate, componente	0.3	99.7	0.3	99.7	0.2	99.8

GRUPA DE PRODUSE	2016		2017		2018	
	Intern	Extern	Intern	Extern	Intern	Extern
	%	%	%	%	%	%
Garnituri cauciuc	0.2	99.8	0.0	100.0	0.0	100.0
Organe asamblare	1.7	98.3	1.7	98.3	2.1	97.9
Scule STAS	34.5	65.5	14.2	85.8	29.5	70.5
Total cumpărări	15.0	85.0	14.0	86.0	15.4	84.6

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.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

Politica de resurse umane COMPA urmărește transformarea societății într-o organizație care **“Învață continuu”**.

Conducerea firmei este conștientă de avantajele oferite de resursele umane cu nivel ridicat de calificare, familiarizate cu cerințele mediului industrial, capabile să răspundă cerințelor de calitate solicitate de către clienți. De aceea, formarea continuă a propriilor angajați reprezintă o prioritate pentru conducerea firmei.

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 2018 a fost de 26 ore de formare/angajat. Costurile activității de formare au fost în anul 2018 de 2,439,513 lei.

Orientările strategice ale procesului de formare în anul 2018 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 2018 au fost depuse 1850 oferte de angajare (CV-uri, cereri, scrisori de intenție). Din acestea doar un număr de 1510 de oameni au participat la interviu. Au participat la interviuri (interviu, probe de lucru, teste psihologice) în vederea ocupării posturilor vacante 811 persoane.

Dintre aceștia, **640** au fost angajați; **42** au fost respinși din motive profesionale la interviu/ probele de lucru, **35** au fost respinși din alte motive (analfabetism, probleme de sănătate incompatibile cu condițiile de lucru) și un număr de **94** de persoane renunțat la postul oferit din diferite motive (mediul de lucru, programul de lucru, salariu).

Politica salarială și social

În urma negocierilor, dintre conducerea COMPA și sindicate, pe parcursul perioadei cuprinse între noiembrie 2018 și octombrie 2018 a fost acordată o indexare salarială de 8,2%. 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.

2016			2017			2018		
MDP	1288	65.92%	MDP	1312	65.26%	MDP	1360	64.95%
MIP,D	276	14.12%	MIP,D	305	14.84%	MIP,D	310	14.80%
TESA	390	19.96%	TESA	414	19.90%	TESA	424	20.25%
TP	1954	100.00%	TP	2031	100.00%	TP	2094	100.00%

Din analiza evoluției numărului mediu de personal înregistrat în anul 2018 comparativ cu anii precedenți 2017 și 2016 putem evidenția următoarele:

- numărul mediu de personal a crescut la total personal de la 2031 salariați existenți în 2017 la 2094, înregistrați în anul 2018, ca urmare a creșterii producției marfă fabricate și a creșterii cifrei de afaceri;
- creșterea înregistrată la muncitorii direct productivi, (de la 1312 la 1360) 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 2018 față de anii anteriori este prezentată în Tabelul 1.5.2.

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

ACTIVITĂȚI	2016	2017	2018
TOTAL COMPA, din care:	326.85	346.64	345.36
Pinioane casete de direcție	323.46	326.46	326.46
Componente ștergătoare de parbriz	400.78	398.02	398.02
Ansamble mecano-sudate	169.2	232.02	232.02
Componente pentru turbosuflante	593.8	600.34	600.34
Componente instalație climatizare	229.28	252.84	252.84
Valve	1844.55	2250.06	2250.06
Componente sisteme de injecție	695.6	678.26	678.26
Corp injector	303.82	317.78	317.78
Alte produse și servicii	56.86	39.3	34.39

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 2018 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 ocupațională.

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

Ca un rezultat al bunei implementări și funcționări a sistemului de management integrat, am menținut un nivel performant al indicatorului de calitate PPM extern la nivelul întregii societăți COMP A la un nivel mediu de 5 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 COMP A.

De asemenea, nu au fost înregistrate incidente în exploatare care să se fi datorat produselor de prim montaj furnizate de COMP A.

În cadrul produselor și proceselor din COMP A pot rezulta următoarele aspecte de mediu:

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

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

Acesta este și motivul pentru care nu am înregistrat litigii cu organismele administrației locale și nici cu cele guvernamentale, referitoare la impacturi asupra mediului înconjurător.

În anul 2018 s-au realizat 39 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 COMP A 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 561.817 lei în decursul anului 2018.

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.

Nu au existat incidente sau reclamații de mediu din partea organismelor autorizate sau ale vecinătăților în anul 2018.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul anului 2018 și în anii anteriori 2017 respectiv 2016, 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	2016	2017	2018
1. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	9,048.5	10,095.77	11,880.05
2. Cifra de afaceri	638,659.6	703,620.5	752,507.2
3. Pondere (Rând 1 / Rând 2)x100	1.42	1.43	1.58

În privința introducerii proceselor noi sau perfecționate și în anul 2018 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 așchiere, tratament termic, deformare plastică la rece și cald și protecție anticorozivă noi în domeniul componentelor auto cât și non-auto.

Centrul de Cercetare Dezvoltare prinde contur prin amenajarea spațiului destinat mașinilor și echipamentelor pentru cele două centre de cercetare și prelucrare scule așchietoare și centrul de cercetare și testare produse și procese tehnologice.

Mașinile , echipamentele și personalul aferent activității de cercetare și prelucrare scule așchietoare sunt în noua locație și produc efecte.

În zona de cercetare și testare produse și procese tehnologice au fost amplasate două echipamente respectiv mașină de măsurat 3D și strungul NLX 700.

În ultima parte a anului 2018 au fost analizate și demarate două proiecte de produs, fulia pompei de apă pentru încărcare de 4500N, destinată clientului RENAULT și roată frână parcare destinată clientului DACIA. Au fost realizate teste de casă privind alegerea materialelor și tehnologiilor aplicate. Aceste două proiecte sunt în faza de model funcțional și ofertă de preț.

În această perioadă au fost testate tehnologii pentru realizarea canelurilor interioare în găuri obturate, în materiale tratate termic cu duritate ridicată.

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

Dezvoltare procese noi

Pentru tratamentul termic la piesele prelucrate prin așchiere, au fost achiziționate cuptoare de tratament vertical și instalații de tratament cu CIF(curenți de înaltă frecvență).

Au fost realizate teste de tratament termic pentru roata de frână parcare Dacia, vizând aşezarea pieselor pentru realizarea celor mai mici deformaţii.

În atelierul de piese forjate a fost elaborată documentaţia tehnică, realizându-se teste tehnologice pentru repere de tip flanşă, pipe, ballnut, corp injector, rampă comună, 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 servodirectoarelor hidraulice şi electrice.

Pentru prelucrarea componentelor destinate pompelor, a fost creat un atelier nou, dotat cu maşini şi dispozitive specifice noilor produse, carcase respectiv lanterne.

Au fost întocmite tehnologiile pentru noi produse destinate unui nou proiect pentru Cehia.

1.8. Evaluarea activităţii societăţii privind managementul riscului

Evaluarea riscurilor reprezintă o parte componentă în procesul de conducere şi coordonare a activităţii societăţii COMPA, fiind un permanent proces de analiză a factorilor potenţiali care pot perturba parcursul activităţii.

Riscurile sunt definite, este evaluat domeniul de acţiune a lor şi se întreprind acţiuni pentru anihilarea sau diminuarea lor.

În cadrul societăţii COMPA au fost monitorizate acţiunile următoarelor categorii de riscuri:

1.8.1. Riscul comercial

O componentă a acestuia este Riscul de vânzări, care este urmărit permanent. În cursul anului 2018 în cadrul COMPA nu au existat situaţii deosebite ca efect al riscului de a nu avea acoperite capacităţile de producţie, cu excepţia fabricaţiei “Rampe comune” (Common Rail) pentru sistemul de injecţie Rail unde au existat în trim. IV o reducere a comenzilor.

La celelalte categorii de produse volumul comenzilor erau suficient de mari, acoperind capacităţile existente la foarte mare parte din activitatea societăţii s-au lucrat ore suplimentare în cursul zilelor lucrătoare chiar şi sâmbăta şi duminica.

În COMPA sunt cunoscute din timp volumele comandate de client, astfel încât unele oscilaţii ale volumelor în anumite perioade nu generează perturbaţii sau costuri foarte mari, COMPA având capacitatea de a contracara efectul acestor categorii de risc.

1.8.2. Riscul de credit

Nici în anul 2018 nu au existat situaţii de impact asupra activităţii COMPA, ca efect al riscului de credit.

Plafonul liniilor de credit contractat cu băncile finanţatoare au fost parţial angajate, datorită faptului că resursele proprii provenite din amortizarea şi profitul inclus în preţul produselor au fost doar parţial utilizate pentru investiţii, rămânând în cost, rambursând în acest mod liniile de credit.

Prin urmare, în 2018 nu au existat riscuri legate de creditele contractate cu băncile.

1.8.3. Riscul de insolvabilitate

Societatea COMPA nu a avut în cursul existenţei sale ca societate comercială înfiinţată în 1990 nicio situaţie în care să resimtă acţiunea riscului de insolvabilitate.

Această categorie de risc nu a fost resimţită COMPA fiind destul de solidă din punct de vedere financiar, având suficiente resurse proprii, capitaluri proprii care să-i permită să funcţioneze fără a exista nici cea mai mică temere asupra acţiunii unui asemenea categorii de riscuri.

Au fost luate măsurile asigurătorii eliminării acestui de impact, astfel:

- S-a asigurat menţinerea gradului relative constant de profitabilitate;
- A crescut nivelul afacerii;

- Au apărut noi oportunități de afaceri;
- Partenerii de afaceri, mai ales clienții, sunt firme foarte performante, care nu pot genera astfel de riscuri

1.8.4. Riscul valutar

COMP A are negociate cu toți partenerii prețurile în Euro, majoritatea produselor fiind destinate la export și pe piața intracomunitară.

Având excedent de Euro, nu există riscuri valutare cu impact major în activitatea financiară. Datorită creșterii raportului Euro/RON în 2018 nu au existat efecte nefavorabile în activitatea societății COMP A, ci dimpotrivă efectele au fost pozitive.

1.8.5. Riscul de investiții

Nivelul investițiilor realizat de COMP A 37 mil. lei (14.42 mil. euro) a fost foarte mare, punând o oarecare presiune asupra Cashflow –ului.

COMP A a avut surse proprii suficiente pentru finanțarea acestor investiții, excedentul de surse pentru finanțarea investițiilor din perioadele anterioare i-au permis să ramburseze liniile de credit care în cursul anului 2018 au fost “trase” la un nivel destul de scăzut.

Se întrevăd cheltuieli mari de investiții în cursul anului 2019 pentru construcția de hale de producție, dar mai cu seamă pentru achiziția de mașini și utilaje noi pentru produse non diesel, pentru care există comenzi și contracte pe termen lung..

Sunt cunoscute resursele financiare necesare realizării acestor investiții, iar pentru suplimentarea necesarului de resurse proprii se vă apela la angajarea unor credite de investiții pe termen lung.

Prin urmare, nu există riscuri pentru realizarea investițiilor programate din lipsă de resurse financiare.

1.8.6. Riscul de predictibilitate

În cursul anului 2018 au existat unele modificări în domeniul fiscal în Codul fiscal 2018.

Modificările din domeniul legislației fiscale au un puternic impact în activitatea firmelor care au obligația alinierii situațiilor financiare și a plăților către Bugetul consolidate al statului, conform prevederilor Codului Fiscal, respectând în egală măsură și ultimele modificări apărute în legislația fiscală pentru anul 2018.

În cursul anului 2018, nu au existat situații, în COMP A, în care prevederile legislației fiscale să nu fie cunoscute și prin urmare să fie respectate și aplicate.

1.8.7. Riscul de furt

Măsurile întreprinse în COMP A prin extinderea rețelei de supraveghere cu camere performante de supraveghere instalate în aproape toate sectoarele de producție, precum și la porțile de intrare, susținute și de către personalul de pază și supraveghere a incintelor societății, au reușit să elimine situațiile de furt, în cursul anului 2018.

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 2018 comparativ cu anul 2017, în activitatea economico-financiară a firmei COMP A nu s-au manifestat evenimente, respectiv factori majori de incertitudine, care să fi avut un impact important asupra lichidității firmei.

Nivelul redus al cheltuielilor de investiții (67,08 mil. lei, aproximativ 14,42 mil. euro) față de cel înregistrat în anii anteriori nu a pus presiune asupra cash-flow-ului firmei în anul 2018 și prin urmare nici asupra gradului său de lichiditate.

Finanțarea investițiilor în anul 2018 s-a asigurat în exclusivitate din resursele proprii ale firmei, înregistrându-se chiar și un excedent ce ar putea fi utilizat în anul 2018, fiind utilizat temporar pentru rambursarea liniilor de credit contractate cu băncile, pentru finanțarea capitalului de lucru (finanțarea necesarului de active curente).

Aproape toate produsele fabricate în COMPA au la bază contracte ferme încheiate cu parteneri tradiționali, marea lor majoritate parteneri externi. Prin urmare există în COMPA livrarea asigurată pentru întreaga producție prin contracte sau scrisori de nominalizare, încheiate cu partenerii de afaceri (cu clienții).

În cadrul firmei se urmărește distinct pe fiecare centru de profit, încasarea facturilor scadente, intervenindu-se prompt la client atunci când se constată plăți restante.

În mod similar au fost descentralizate pe centre de profit și gestiunile în vederea urmăririi permanente a evoluției stocurilor de materii prime, materiale și semifabricate.

Prin aceste măsuri luate s-au asigurat premisele necesare diminuării sau chiar a anulării riscului de afectare a lichidității societății, în anumite perioade.

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

În cursul anului 2018 cheltuielile pentru investiții realizate, în cuantum de 67,08 mil.lei (14,42 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 2018 au fost puse în funcțiune și au fost modernizate active corporale în valoare totală de 55.547.246 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 analizarea 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 2018 comparativ cu anii 2017 și 2016 este prezentată mai jos:

Tabelul 1.9.c.

EXPLICAȚIE	2016		2017		2018	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Cifra de afaceri netă	641,343,072	83.99	703,620,521	92.15	752,507,249	98.55
Producția vândută	629,474,343	82.44	698,476,024	91.47	750,838,075	98.33
Venituri din vânzarea mărfurilor	11,558,720	1.51	5,140,841	0.67	1,117,011	0.15

EXPLICAȚIE	2016		2017		2018	
	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %	Lei	Pondere in total %
Venituri din subvenții pentru exploatare	310,009	0.04	3,656	0.00	552,163	0.07
Alte venituri din exploatare	6,735,965	0.88	4,230,483	0.55	4,548,782	0.60
Producția de imobilizări	9,125,456	1.84	5,641,080	1.84	6,523,627	1.84
Total venituri din exploatare	657,204,493	100.00	713,492,084	100.00	763,579,658	100.00

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 -Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anilor 2016 și 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora, cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere ca "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie.

Pentru asigurarea comparabilității, datele aferente anilor 2016 și 2017 prezentate în tabelul de mai sus au fost ajustate cu corecțiile/retratările efectuate, după cum urmează:

EXPLICAȚIE	2016	2017
Cifra de afaceri netă	2,683,518	-421,767

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	2016	2017	2018	%	
				2018 / 2017	2018 / 2016
Terenuri și construcții	153,082,680	162,264,784	170,439,980	105.04	111.34
Instalații tehnice și mașini	189,181,334	184,276,119	192,273,407	104.34	101.63
Alte instalații, utilaje, mobilier	251,301	200,878	210,362	104.72	83.71
Imobilizări corporale în curs	15,435,617	7,166,706	17,498,581	244.16	113.36
TOTAL	357,950,932	353,908,487	380,422,330	107.49	106.28

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. Nu au existat transferuri între nivelul la care sunt clasificate evaluările la valoare justă în cursul anului 2018.

Amortizarea tuturor imobilizărilor corporale se determină prin metoda liniară. Activele imobilizate s-au redus în anul 2018 prin casare-și amortizare.

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe casate în 2018 a fost de 1,629,726 lei, iar valoarea neamortizată a mijloacele fixe casate a fost de 6,663 lei.

La 31.12.2018 imobilizările corporale ipotecate pentru împrumuturile contractate sunt în valoare contabilă netă de 21,745,494 lei și garanțiile constând în echipamente tehnologice sunt în valoare contabilă netă de 9,717,935 lei.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății

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

Tab.2.2.(Lei)

DENUMIRE INDICATOR	ANUL		
	2016	2017	2018
Construcții			
- valoare de inventar	73,977,904	87,833,486	100,577,456
- valoare ramasă	70,235,464	79,115,406	87,270,978
- uzura	3,742,440	8,718,080	13,306,478
- grad de uzură	5.06	9.93	13.23
Echipamente și autovehicule			
- valoare de inventar	452,052,635	478,889,971	520,151,129
- valoare ramasă	189,181,334	184,276,119	192,273,407
- uzura	262,871,301	294,613,852	327,877,722
- grad de uzură	58.15	61.52	63.04
Alte imobilizari corporale			
- valoare de inventar	1,216,618	1,193,733	1,244,091
- valoare ramasă	251,301	200,878	210,362
- uzura	965,317	992,855	1,033,729
- grad de uzură	79.34	83.17	83.09

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

COMPA deține în proprietate 323407 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 COMPA este cotate la Bursa de Valori București, la categoria Standard, simbol CMP. La 31.12.2018 societatea avea 6564 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. ACŢIUNI	PROCENT
Persoane fizice, din care:		
Asociația COMPA S.A. Sibiu	119,474,505	54.60%
Acționari (persoane fizice – române)	22,550,050	11.43%
Acționari (persoane fizice – străine)	3,401,243	1.55%
Persoane juridice, din care:		
Acționari (persoane juridice – române)	48,392,941	22.12%
Acționari (persoane juridice – străine)	25,002,299	10.30%
TOTAL	218,821,038	100.00 %

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

Societatea COMPA 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 2018, societatea COMPA S.A. Sibiu nu a avut situații de răscumpărare a propriilor acțiuni.

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

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

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

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

Societatea COMPA S A nu a adoptat până în prezent soluția de finanțare prin emisiuni de obligațiuni. Singurele modalități de finanțare utilizate în anii anteriori au fost majorările de capital și angajarea de credite dar în cursul anului 2018 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 țăelurilor 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;

NR CRT	Numele și Prenumele	Vârsta	Calificare	Experiența profesională	Funcția	Vechime în funcție
1	DEAC Ioan	69	Inginer	45	Președinte CA / director general	28 ani
2	MICLEA Ioan	74	Economist	46	Membru / director economic	28 ani
3	MAXIM Mircea-Florin	60	Inginer	37	Membru neexecutiv	13 ani
4	BALTEȘ Nicolae	60	Economist	36	Membru / președinte comitet audit	2 ani
5	VELȚAN Ilie-Marius	44	Economist	21	Membru comitet audit	6 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
Suciu Ioan-Octavian	Director Sisteme de Management Calitate - mediu / retras în 01.09.2018
Herban Dorin-Adrian	Director Sisteme de Management și Îmbunătățire
Țuțurea Mihai	Director Producție
Firiza Sorin Ioan	Director Producție
Morariu Mircea	Director Producție
Oprițoiu Dumitru	Ing. Șef Baza Energetică
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 capitalului social al firmei COMPA atât prin participațiile pe care le au în calitate de acționar direct al firmei COMPA, cât și indirect prin cotele deținute în cadrul Asociației Salariaților COMPA - principalul acționar al firmei COMPA.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

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

Situația financiar-contabilă a societății COMPA este prezentată detaliat și în notele explicative la situațiile financiare pe care le prezentăm pentru analiză și aprobare. Sintetic, prezentăm în tabelul de mai jos principalele elemente din activul și pasivul bilanțului pe anul 2016:

Tabelul 5.a

DENUMIRE INDICATOR	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018/ 2017	% 2018/ 2016
			BVC	Realizat			
A. ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL, din care:	364,288,080	359,714,662	366,923,087	388,223,296	105.81	107.93	106.57
Imobilizări necorporale	3,702,191	3,139,442	2,800,000	3,534,152	126.22	112.57	95.46
Imobilizări corporale, din care:	316,711,090	312,366,482	319,900,000	338,291,016	105.75	108.30	106.81
Terenuri și construcții	111,842,837	120,722,779	120,700,000	128,308,666	106.30	106.28	114.72
Instalații tehnice și mașini	184,942,627	184,276,119	185,700,000	192,273,407	103.54	104.34	103.96
Alte instalații, utilaje și mobilier	251,301	200,878	200,000	210,362	105.18	104.72	83.71
Imobilizări corporale în curs	19,674,325	7,166,706	13,300,000	17,498,581	131.57	244.16	88.94
Investiții imobiliare	41,239,842	41,542,005	41,542,005	42,131,314	101.42	101.42	102.16
Imobilizări financiare	1,769,430	1,768,450	1,885,134	1,768,450	93.81	100.00	99.94
Alte active financiare	107,354	116,685	0	117,948		101.08	109.87
Creanțe din proiecte europene	0	0	0	668,703			
Creanțe privind impozitul pe profit amanat	758,173	781,598	795,948	1,711,713	215.05	219.00	225.77
B. ACTIVE CURENTE TOTAL, din care:	201,972,458	237,456,774	254,281,481	286,507,458	112.67	120.66	141.85
Stocuri	88,267,305	99,616,397	112,000,000	111,483,670	99.54	111.91	126.30
Creanțe, din care	112,675,605	136,676,019	141,000,000	173,349,128	122.94	126.83	153.85
Creanțe comerciale și similare	105,661,364	134,872,506	136,400,000	156,388,298	114.65	115.95	148.01
Alte creanțe	6,991,603	1,803,513	4,600,000	6,410,150	139.35	355.43	91.68
Creanțe din proiecte europene	22,638	0	0	10,550,680			46,606.06
Cheltuieli în avans	423,937	550,379	550,000	609,190	110.76	110.69	143.70
Casa și conturi la bănci	605,611	613,979	731,481	1,065,470	145.66	173.54	175.93
C. DATORII MAI MICI DE UN AN, total, din care:	122,300,412	127,429,176	130,100,000	141,993,791	109.14	111.43	116.10
Datorii comerciale și similare	109,161,283	109,812,006	116,000,000	121,152,267	104.44	110.33	110.98
Datorii privind impozitul pe profit curent	165,379	63,829	0	25,201		39.48	15.24
Alte datorii	9,240,256	13,862,879	10,400,000	15,506,272	149.10	111.85	167.81
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mici de un an	3,733,494	3,690,462	3,700,000	5,310,051	143.51	143.89	142.23
Provizioane mai mici de un an	0	0		0			
D. DATORII MAI MARI DE UN AN, total, din care:	77,558,265	66,265,913	69,100,000	92,584,041	133.99	139.72	119.37
Datorii financiare	46,733,495	39,244,259	46,000,000	60,199,570	130.87	153.40	128.81
Alte datorii	0	0	0	24,454			

DENUMIRE INDICATOR	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018/ 2017	% 2018/ 2016
			BVC	Realizat			
Venituri în avans și subvenții pentru investiții mai mari de un an	30,689,125	26,886,009	23,100,000	32,224,372	139.50	119.86	105.00
Provizioane mai mari de un an	135,645	135,645	0	135,645		100.00	100.00
E. CAPITAL SI REZERVE	366,401,861	403,476,347	422,004,568	440,152,922	104.30	109.09	120.13
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	82,062,778	82,062,778	81,787,286	99.66	99.66	99.66
Alte rezerve	153,826,098	191,361,655	229,461,655	231,202,184	100.76	120.82	150.30
Ajustări alte rezerve	23,122,057	23,122,057	23,122,057	23,122,057	100.00	100.00	100.00
Rezultatul reportat	64,254,704	65,717,009	65,475,974	64,727,063	98.86	98.49	100.74
Rezultatul exercițiului	51,868,593	36,818,566	38,100,000	35,428,575	92.99	96.22	68.30
Repartizarea profitului	30,614,473	17,487,822	38,100,000	17,996,347	47.23	102.91	58.78

În tabelul de mai sus (tabelul 5.a) este prezentată sintetic evoluția patrimoniului firmei începând din anul 2016, iar la anul 2018 sunt prezentate și prevederile înscrise și aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli.

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anilor 2016 și 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie.

Pentru asigurarea comparabilității, datele aferente anilor 2016 și 2017 prezentate în tabelul de mai sus au fost ajustate cu corecțiile/retratările efectuate, după cum urmează:

EXPLICAȚIE	2016	2017
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	-45,911	-14,350
Stocuri	2,683,518	-421,767
Creanțe comerciale și similare	2,683,518	5,002,400
Provizioane mai mici de un an	-985,600	-2,740,650
Rezultatul reportat	0.00	241,035
Rezultatul exercițiului	241,036	-1,279,788

Activele imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o creștere de aproape 8% în 2018 comparativ cu 2017, ca efect al achiziției unui număr important de mașini și echipamente în cadrul programului de investiții.

În acest context investițiile în curs au înregistrat o creștere la 31.12.2018 de 2,4 ori față de perioada similară a anului trecut.

De asemenea, au fost puse în funcțiune și unele modernizări la clădiri și construcții în general realizate prin programul de investiții

Activele curente

Activele curente la 31.12.2018 au înregistrat o creștere la total de 20,66%

Creșteri semnificative sunt înregistrate la categoria *fonduri europene* precum și la creanțe.

Au înregistrat de asemenea creșteri și la categoria *stocuri* (11,91%), ca efect al creșterii cifrei de afaceri, dar și ca urmare achiziției de materiale pentru proiecte noi.

Datoriile mai mici de un an

Datoriile mai mici de un an, cu deosebire datoriile comerciale au crescut ca urmare achiziției de materiale de la furnizorii de mașini și echipamente pentru investiții.

Datoriile mai mari de un an

Datoriile mai mari de un an, în mod deosebit datoriile financiare față de băncile creditoare au crescut ca urmare creșterii semnificative a cheltuielilor pentru investiții.

Capital și rezerve

Capitalul propriu a crescut în 2018 cu peste 9% ca urmare repartizării profitului la fondul de dezvoltare al societății.

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 2016 - 2018 se prezintă astfel:

Tabelul 5.b

DENUMIRE INDICATOR	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018/ 2017	% 2018/ 2016
			BVC	Realizat			
Cifra de afaceri, din care:	641,343,072	703,620,521	756,000,000	752,507,249	99.54	106.95	117.33
export	483,247,663	554,364,183	570,500,000	590,929,133	103.58	106.60	122.,28
% în cifra de afaceri	75.35	78.79	75.46	78.53			
Alte venituri din exploatare	15,861,421	9,871,563	10,000,000	11,072,409	110.72	112.16	69.81
Total venituri din exploatare	657,204,493	713,492,084	766,000,000	763,579,658	99.68	107.02	116.19
Costuri materiale	392,823,868	433,493,918	465,800,000	463,751,363	99.56	106.98	118.06
% în total venituri	57.72	59.91	59.97	60.32			
Costuri cu energia	25,048,711	22,988,640	26,300,000	24,810,642	94.34	107.93	99.05
% în total venituri	3.68	3.18	3.39	3.23			
Cheltuieli cu salariile	115,823,029	130,381,206	139,500,000	144,134,777	103.32	110.55	124.44
% în total venituri	17.02	18.02	17.96	18.75			
Amortizare și deprecieri imobilizări corporale	36,851,046	41,442,564	41,300,000	40,166,230	97.25	96.92	109.00
% în total venituri	5.42	5.73	5.32	5.22			
Alte cheltuieli din exploatare	43,409,650	43,424,845	48,500,000	49,582,927	102.23	114.18	114.22

DENUMIRE INDICATOR	2016	2017	2018		% 2018 / 2018 BVC	% 2018/ 2017	% 2018/ 2016
			BVC	Realizat			
% în total venituri	6.38	6.00	6.24	6.45			
Total cheltuieli din exploatare	613,956,304	671,731,173	721,400,000	722,445,939	100.14	107.55	117.67
Rezultat din exploatare	43,248,189	41,760,911	44,600,000	41,133,719	92.23	98.50	95.11
Cheltuieli cu dobânzile	683,219	518,478	500,000	465,295	93.06	89.74	68.10
% în total venituri	0.10	0.07	0.06	0.06			
Alte cheltuieli financiare	12,184,004	10,070,005	11,000,000	7,146,182	64.97	70.97	58.65
% în total venituri	1.79	1.39	1.42	0.93			
Total cheltuieli financiare	12,867,223	10,588,483	11,500,000	7,611,477	66.19	71.88	59.15
Venituri din dobânzi	40,010.00	408.00	0	1,374.00		336.76	3.43
Alte venituri financiare	23,288,166	10,059,366	10,700,000	5,298,967	49.52	52.68	22.75
Total venituri financiare	23,328,176	10,059,774	10,700,000	5,300,341	49.54	52.69	22.72
Rezultat financiar	10,460,953	-528,709	-800,000	-2,311,136	288.89	437.13	-22.09
Venituri totale	680,532,669	723,551,858	776,700,000	768,879,999	98.99	106.26	112.98
Cheltuieli totale	626,823,527	682,319,656	732,900,000	730,057,416	99.61	107.00	116.47
Rezultat brut	53,709,142	41,232,202	43,800,000	38,822,583	88.64	94.16	72.28
% în total venituri	8.17	5.78	5.72	5.08			
Impozit pe profit curent	1,934,646	4,181,141	5,700,000	3,076,123	53.97	73.57	159.00
Rata impozitului pe profit curent	3.60	10.14	13.01	7.92			
Impozit pe profit amânat	-94,097	232,495	0	317,885		136.73	-337.83
Rezultat net	51,868,593	36,818,566	38,100,000	35,428,575	92.99	96.22	68.30

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anilor 2016 și 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora, cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie

Pentru asigurarea comparabilității, datele aferente anilor 2016 și 2017 prezentate în tabelul de mai sus au fost ajustate cu corecțiile/retratările efectuate, după cum urmează:

EXPLICAȚIE	2016	2017
Cifra de afaceri	2,683,518	-421,767
Costuri materiale	3,382,172	1,343,236
Cheltuieli cu salariile	0	684,539
Alte cheltuieli din exploatare	-1,203,189	-1,038,930
Impozit pe profit curent	0	-99,263
Impozit pe profit amânat	45,911	-31,561

Analizând indicatorii incluși în “contul de profit și pierdere pe anul 2018” (tabelul 5.b) se pot evidenția următoarele aspecte:

-  Cifra de afaceri realizată în 2018 a fost cu 6,95% mai mare decât cea realizată în 2017, fiind influențată cu preponderență de creșterea producției și a vânzărilor la clienții tradiționali dar și a demarării fabricației unor proiecte noi.
-  Profitul brut realizat în 2018 a fost sub nivelul celui realizat în 2017 (94,16%) ca urmare a reducerii volumului în trim.IV la anumite grupe de produse cu profitabilitate ridicată și a imposibilității ajustării proporțional a costurilor, știind că la unele proiecte volumele din 2019 sunt în creștere.
-  Profitul net a înregistrat o evoluție similară cu cea a profitului brut astfel încât în anul 2018 nivelul acestui indicator realizat a fost sub nivelul anului precedent (96,22%) , cauzele fiind aceleași.

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	2016	2017	2018
Profit înainte de impozitare	53,709,142	41,232,202	38,822,583
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	36,851,046	41,442,564	40,166,230
Variația stocurilor	3,683,772	-7,966,921	-11,867,273
Variația creanțelor	58,130	-26,810,374	-36,731,920
Variația obligațiilor	1,378,860	5,171,796	12,969,481
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale și plăți avansuri pentru imobilizări	-59,754,999	-36,858,849	-67,081,445
Profit / pierdere din vânzări de imobilizări financiare	12,012,660	-980	
Variația creditelor și împrumuturilor	-43,819,480	-7,489,236	20,955,311
Plăți dobânzi	-1,145,956	-943,501	-893,786
Disponibilități bănești la începutul perioadei	14,743,661	605,611	613,979
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	605,611	613,979	1,065,470
Flux de numerar net	-14,138,050	8,368	451,491

În anul 2018 Societatea a efectuat înregistrări reprezentând corectarea unor erori contabile aferente anului 2017. De asemenea, modificările valabile cu 01.01.2018 ale IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții, au determinat următoarele retratări ale datelor aferente anilor 2016 și 2017:

- recunoașterea veniturilor din stocurile puse la dispoziția clientului la momentul transferului controlului asupra acestora cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri;
- anularea provizioanelor în relația cu clienții prin stornarea cheltuielilor cu provizioanele concomitent cu diminuarea cifrei de afaceri și înregistrarea de datorii din contracte cu clienții, de asemenea cu impact asupra veniturilor din vânzări de produse finite și implicit asupra cifrei de afaceri;
- avansurile încasate de la clienți care au îndeplinit criteriile de recunoaștere că "Datorii din contracte cu clienții" au fost reîncadrate în această categorie.

Pentru asigurarea comparabilității, datele aferente anilor 2016 și 2017 prezentate în tabelul de mai sus au fost ajustate cu corecțiile/retratările efectuate, după cum urmează:

EXPLICAȚIE	2016	2017
Profit înainte de impozitare	286,947	-1,410,612

Variația stocurilor	3,382,171	4,705,780
Variația creanțelor	-2,683,517	-5,002,400
Variația obligațiilor	0	4,061,674
Ajustare alte elemente nemonetare	-522,864	-1,929,419

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. Componența 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 Guvernanță 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 2018 următoarele raportări, transmise către BVB și ASF(CNVM), conform calendarului financiar și publicate pe website-ul societății www.compa.ro

-  Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2018;
-  Raportul curent la 31.12.2018, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.(1) din Legea nr.24/2018;
-  Situațiile financiare preliminare pentru anul 2018;
-  Convocatorul Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 24.04.2018;
-  Hotărârile Adunărilor Generale (Ordinare și Extraordinare) ale Acționarilor din data de 24.04.2018;
-  Raportul anual 2017, privind situațiile individuale;
-  Raportul anual 2017, privind situațiile consolidate;
-  Situațiile economico-financiare individuale la 31.12.2017;
-  Situațiile economico-financiare consolidate la 31.12.2017;
-  Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2018;
-  Raportul trimestrial (trimestrul I – 2018);
-  Raportul semestrial (semestrul I – 2018);
-  Raportul trimestrial (trimestrul III – 2018);
-  Raportul curent la 30.06.2018, privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.82 din Legea nr.24/2018;
-  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 directoare 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 cuvenite 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

ANEXE

LA RAPORTUL ANUAL 2018

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

N/A.

Contractele importante încheiate în anul pentru care se face raportarea.

Contractele importante încheiate sunt prezentate în **Raportul curent la 31.12.2018**, 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

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă

Declarația nefinanciară 2018

Declarația privind conformitatea cu noul Cod de Guvernanță Corporativă

ANEXA la R.A.2018

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A	RESPONSABILITATI			
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți.	DA		
	Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:			
A4.1	- nu este Director General / director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.			
A4.2	- nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.	DA		
A4.3	- nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.			
A4.4	- nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta.			

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A4.5	- nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului / Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.			
A4.6	- nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.			
A4.7	- nu este director general / director executiv al altei societăți unde un alt director general / director executiv al societății este administrator neexecutiv.			
A4.8	- nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.			
A4.9	- nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	DA		
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A8	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		Nu respectă	COMP A nu are o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare; urmează să fie elaborat acest ghid
A9	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A10	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		Nu respectă	COMP A este cotate la Categoria Standard

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B	SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA		
B5	<i>Comitetul de audit</i> trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B6	<i>Comitetul de audit</i> trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B7	<i>Comitetul de audit</i> trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de <i>Comitetul de Audit</i> , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a <i>Comitetului de audit</i> al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern , acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și a reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
C	JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		Respectă parțial	Actul Constitutiv specifică: “Remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv, precum și remunerația directorilor, în sistemul unitar, sunt stabilite de Consiliul de Administrație. Adunarea generală a acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel.”
D	ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D1	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii , în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		Societatea are pe pagină de internet o secțiune dedicată investitorilor unde sunt nominalizate persoanele de legătură.
D1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind AGA;	DA		
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directe pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.		Nu respectă	Până în acest moment deciziile privind dividendele au fost adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor.
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile , fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		Respectă parțial	Previziunile sunt furnizate anual în Bugetul de venituri și cheltuieli și în Planul de afaceri.
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA		Conform Calendarului financiar
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		Respectă parțial	În Raportul Anual al Consiliului de Administrație sunt menționate proiectele de responsabilitate socială în care este implicată societatea. Politica de Responsabilitate este în curs de elaborare.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Ioan DEAC

18.03.2019

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ 2018

1. MODELUL DE AFACERI

De-a lungul celor 130 de ani de existență, societatea COMPA a progresat în mod constant din punct de vedere tehnic și tehnologic, investind permanent în calitatea produselor și serviciilor sale. Astfel, COMPA se află între primele companii cu capital românesc, prezente în top 100 al exportatorilor din România. Harta COMPA acoperă 23 de țări, de pe 3 continente, din care amintim: Franța, Germania, Statele Unite ale Americii, Cehia, Slovacia, Belgia, Olanda, Anglia, Italia, China și India.

Principalele grupe de produse realizate în COMPA sunt: subansamble și componente injector; subansamble și componente ștergătoare de parbriz; cartere centrale, flanșe și role pentru turbosuflante; pinioane pentru casete de direcție; componente pentru coloane de direcție; arcuri; repere ștanțate, ambutisate; piese forjate; transmisii cardanice; confecții metalice mecano-sudate; componente pentru instalații de aer condiționat; componente și valve sistem injecție, matrițe și scule.

Principalele servicii oferite sunt: proiectare și execuție echipamente industriale, matrițe și scule, acoperiri de suprafață, tratamente termice, servicii de etalonare și reparații mijloace de măsurare, încercări și analize fizico-chimice de laborator, service cardane (EDS), cursuri de formare.

Procesele de top aplicate în proiectele COMPA, ce integrează pe scară largă echipamente CNC asociate cu procedee de detectare a defectelor și cu metode statistice de control, permit garantarea constantă a calității.

Utilizarea tehnologiilor moderne de prelucrare prin așchiere, utilizarea laserului pentru tăieri sau control, acoperirile metalice sau peliculogene, celulele robotizate, tehnica controlului dimensional, asociate cu conceptul operațional "lean", fac din COMPA o firmă de succes cu rezultate remarcabile în ultimii ani.

Structura organizatorică adoptată de societatea COMPA este o structură de tip mixt, funcțional – divizională (matricială). Acest tip de organigramă conferă o autoritate descentralizată care consolidează o organizație flexibilă și capabilă să răspundă rapid schimbărilor de fabricație și solicitărilor clienților. Este o structură care se bazează pe o largă autonomie a echipelor multifuncționale.

Obiectivele strategice ale societății COMPA urmăresc: creșterea profitabilității firmei, creșterea valorii pentru client, atingerea excelenței operaționale, creșterea performanței personalului, creșterea performanței de mediu, sănătate și securitate ocupatională.

Influența globală a tuturor factorilor interni ai societății creează "climatul" de lucru și de manifestare al acesteia, climat în cadrul căruia se desfășoară întreaga gamă de activități.

Acest "climat" intern formează nivelul de satisfacție și de existență la care este conectat tot personalul organizației și în interiorul căruia se desfășoară întregul șir de activități care participă la realizarea produselor și proceselor noastre, influențând puternic și interfața relațională cu factorii mediului extern.

Elementele componente ale acestui climat sunt, în general, următoarele:

- a) structura organizației;
- b) procesele și interacțiunea acestora;
- c) personalul, valorile și crezul acestuia.

a). Structura organizatorică

Elementele principale care configurează structura organizatorică COMPA sunt:

-  definirea și implementarea scopului și funcțiunii fiecărui compartiment și post de lucru, ca subdiviziuni organizatorice sub o formă cât mai simplă, mai flexibilă și mai ușor de înțeles, înzestrate cu obiective clare, defalcate la nivelul fiecărei componente structurale relevante și realizate printr-o sincronizare a celor trei factori care formează triunghiul de aur al unei organizări robuste: autoritatea formală dată de competență – sarcină – responsabilitate;

-  stabilirea și implementarea într-un mod documentat a modului de comunicare dintre compartimentele și funcțiunile structurii organizatorice precum și a relațiilor de colaborare dintre acestea.
-  stabilirea și implementarea proceselor, tehnologiilor și a tehnicilor folosite de organizație pentru a transforma resursele organizaționale interne în produse sau servicii.
-  definirea și implementarea unor sisteme de management axate pe calitate, mediu, sănătatea și securitatea angajaților și îmbunătățirea continuă a proceselor COMPA.

b). Procesele și interacțiunea acestora

Sub această denumire am luat în considerare următoarele procese:

-  procesele de management care se referă la activitățile de: coordonare, analiză și decizie; asigurare a resurselor necesare desfășurării activităților și îmbunătățirea activităților și proceselor;
-  procesele de bază corespunzătoare realizării produselor (vânzarea produselor, aprovizionarea, logistică produselor, fabricația produselor, proiectarea și dezvoltarea produselor și proceselor);
-  procesele suport (monitorizarea și controlul produsului conform/ neconform, mentenanța echipamentelor și utilajelor, auditul intern);
-  interacțiunea dintre procese și modul de evaluare a performanței acestora.

În cadrul proceselor se acordă atenție muncii în echipă precum și îmbunătățirii continue a eficacității acestora.

c). Personalul, valorile și crezul acestuia

În cadrul COMPA se consideră că factorului uman i se datorează până la urmă toate realizările obținute de societate așa încât este deosebit de important să fie cunoscute și conduse într-un mod corespunzător valorile și crezurile acestuia, mod care să ducă la formarea și dezvoltarea unei adevărate culturi a organizației noastre.

Sunt importante și se țin seama în acest sens de următoarele aspecte:

-  formația și modul de acțiune al managerilor sub aspectul valorilor, al crezurilor și al caracteristicilor demografice (vârstă, experiență, educație, poziție socială);
-  formația și modul de acțiune a personalului societății (personalități, atitudini, valori, motivații, comportamente, credințe);
-  cultura organizației și aderența personalului la aceasta ca mod oarecum unitar de manifestare, gândire, simțire, fel de a fi și de a percepe valorile și credințele, de a răspunde diverselor atitudini și de a folosi același limbaj.

e) Analiza SWOT

Puncte slabe

-  Dimensiuni și diversitate excesivă (disipare resurse, costuri crescute cu administrația generală, flexibilitate redusă, diversitatea posturilor și competențelor, gestionare greoaie a fluxului de informații);
-  Fabricarea unor produse cu pondere mică în cifra de afaceri;
-  Pierderea poziției de furnizor semnificativ în industria auto din România;
-  Know-how limitat în activitatea de concepție produse;
-  Execuție după proiecte clienți (lipsa unor produse - branduri COMPA).

Puncte tari

-  Nivele de salarizare aliniate pieței;
-  Forța de muncă cu nivel profesional ridicat, cu deosebire în serviciile suport;
-  Imagine bună în mediul de afaceri;
-  Cotarea la Bursa de Valori București;
-  Sistem integrat, pentru calitate – mediu – sănătate și securitate ocupațională, certificat;
-  Nivel ridicat de integrare procese;
-  Know-how performant propriu pentru procese auxiliare: tratamente termice, acoperiri de suprafață, vopsiri;
-  Facilități de producție la nivelul industriei auto mondiale;
-  Parteneriate pe termen mediu și lung cu clienți de renume;
-  Structura organizatorică cu unități de afaceri autonome – centre de profit;
-  Implicarea în dezvoltarea învățământului tehnic și profesional (susținerea învățământului dual);
-  Bună stăpanire a proceselor moderne de fabricație în domeniul prelucrării și montajului;
-  Angajarea managementului firmei în proiecte de dezvoltare ample.
-  Marje de profit semnificative care asigură dezvoltarea.

Riscuri

-  Resurse insuficiente privind piața forței de muncă ;
-  Creșterea accelerată a costurilor cu forța de muncă, cu materialele și cu energia;
-  Scumpirea creditelor;
-  Dependența mare față de un număr relativ mic de clienți;

Oportunități

-  Dezvoltarea accelerată a mediului de afaceri românesc (bazată pe investiții străine);
-  Accesarea de fonduri UE;
-  Creșterea cifrei de afaceri din activități conexe oferite pieței regionale (acoperiri metalice, metrologie, laborator fizico-chimic, formare profesională) și din integrarea proceselor (forjarea);
-  Dezvoltarea fabricației de automobile în România;
-  Disponibilitatea clienților actuali pentru dezvoltarea colaborării (creștere volume la produse curente și solicitare referințe noi);
-  Disponibilități și resurse pentru dezvoltarea de afaceri în alte domenii (imobiliare).

Toate cele prezentate mai sus au constituit date importante de intrare și au fost luate în considerare în activitățile de analiză, identificare și tratare a riscurilor și oportunităților care pot să apară în cadrul proceselor COMPA și de stabilire a modului în care răspundem și ne armonizăm acestui întreg context în care existăm și ne desfășurăm activitățile.

f) Metode și tehnici de conducere

În societatea COMPA se utilizează uzual metode moderne de management:

-  managementul schimbării și inovării, pentru a face față competitivității cu un mediu extern deosebit de dinamic, prin implementarea unor programe de îmbunătățire a proceselor și a activităților organizației;

-  managementul pe bază de obiective aplicat la toate nivelurile, pentru mobilizarea potențialului intelectual și practic, în vederea atingerii performanțelor organizației;
-  managementul strategic, în scopul realizării legăturii între oportunitățile mediului și posibilitățile firmei și conducerii acțiunilor spre îndeplinirea Țelurilor strategice;
-  managementul prin proiecte, pentru a dinamiza dezvoltarea și a gestiona eficient resursele în scopul asimilării rapide și eficiente de noi produse, tehnologii;
-  managementul participativ, în scopul accentuării participării active a salariaților la funcționarea organizației;
-  tabloul de bord prospectiv, pentru măsurarea și Ținerea sub control a parametrilor critici ai afacerii (processe interne, resurse umane, satisfacȚia clienȚilor și gestiunea economico-financiară).
-  managementul costurilor, prin implementarea unor programe de reducere a costurilor ce vizează proiecte de îmbunătățire și optimizare a proceselor precum și analiza și monitorizarea lunară a categoriilor de costuri.

g) **Directii strategice; dezvoltare produse**

-  cu clienȚi existenȚi;
-  cu clienȚi noi.

h) **Produse cu valoare adaugată mare**

-  prelucrări de precizie prin așchiere;
-  asamblări;
-  arcuri;
-  tratamente de suprafață (vopsiri, sablări, zincări);
-  tratamente termice;
-  prestaȚii pentru activitatea de metrologie, laborator fizico-chimic, încercări;
-  repere ștanțate;
-  repere forjate;
-  repere mecano-sudate, debitare laser;
-  repere complexe pentru activitatea de sculărie;
-  service cardane – EDS.

i) **Strategia de resurse umane**

În ceea ce privește managementul resurselor umane, s-a pornit de la premiza că îndeplinirea obiectivelor strategice depinde în primul rând de factorul uman. Dezvoltarea firmei implică elemente care crează valoare pe termen lung și care pot asigura performanȚa viitoare a organizaȚiei. Domeniile politicii de resurse umane sunt specifice, intercorelate și se echilibrează reciproc.

În principal COMPA s-a orientat spre:

-  recrutarea timpurie necesară pentru posturi cu studii superioare – studenȚi în anii terminali și absolvenȚi;
-  promovări din interiorul societăȚii;
-  implicarea în corelarea ofertei educaȚionale din domeniul tehnic cu nevoile agenȚilor economici;
-  eforturi adresate nevoilor angajaȚilor în corelaȚie cu posibilităȚile societăȚii;

Obiective strategice

Principalele axe strategice urmărite în proiecția următorilor ani sunt:

-  adaptarea și dezvoltarea competențelor strategice;
-  consolidarea unui climat organizațional funcțional;
-  asigurarea unui nivel de satisfacție ridicat;
-  dezvoltarea de aptitudini pentru acțiune: conștientizare, performanță, participare, motivare.

Urmărirea acestor axe strategice este posibilă prin atingerea următoarelor obiective:

-  gestionarea eficientă a competențelor personalului;
-  proces de formare aliniat strategiilor societății;
-  identificarea potențialilor angajați/specialiști (elevi, studenți) prin gestionarea stagiilor de practică și acordarea de burse;
-  dezvoltarea carierei tinerilor absolvenți prin însoțirea parcursului de integrare cu formări de specialitate;
-  dezvoltarea personală;
-  implicarea în dezvoltarea învățământului universitar tehnic prin sprijinirea integrării cunoștințelor teoretice cu cele practice prin stagii în cadrul *Centrului de Formare și Perfecționare COMPA*, practică, teme pentru examene de licență, etc.;
-  acoperirea posturilor cu nivel de expertiză înaltă;
-  planuri de formare pentru “entry-level”;
-  rotația pe posturi;
-  pachete de remunerare corelate cu performanțele individuale și cu performanța societății;
-  condiții și climat de muncă prielnic;
-  dezvoltarea cadrului în care se desfășoară informarea și consultarea angajaților;
-  asigurarea unui nivel înalt de securitate și sănătate;
-  accesarea fondurilor europene pentru dezvoltarea resurselor umane;
-  rețea internă de formatori autorizați (pe domenii);
-  asigurarea absolvenților de învățământ profesional care să răspundă cerințelor COMPA prin adoptarea sistemului de învățământ dual.

2. MANAGEMENTUL SUBSTANTELOR SI AMESTECURILOR PERICULOASE

În COMPA managementul substanțelor și amestecurilor periculoase este reglementat de procedura Managementul substanțelor și amestecurilor periculoase, care stipulează și stabilește modul de cumpărare, transport, manipulare, stocare, utilizare și gestionare a substanțelor și amestecurilor periculoase, în vederea asigurării protecției mediului înconjurător, securității angajaților și pentru controlul și minimizarea riscului de accidente în care sunt implicate substanțe și amestecuri periculoase.

Cumpărarea substanțelor/amestecurilor periculoase se face în conformitate cu procedura „Prospectare piață, evaluare și selectare furnizori/ încheierea comenzii/ contractului cu furnizorii”.

Înainte de cumpărarea oricărei substanțe sau amestec, se solicită furnizorului în Comandă/ Contract, Fișa cu date de securitate (FDS), în conformitate cu Regulamentul (CE) REACH nr 1907/2006 și Regulamentul 830/2015 de modificare a Regulamentului nr.1907/2006 (REACH).

Pe site-ul www.compa.ro sunt încărcate documentele necesare furnizorilor COMPA și anume:

-  cerințe generale de cumpărare unde sunt specificate condițiile de mediu și alte cerințe pentru furnizorii COMPA;
-  **Ghidul de achiziții ecologice** în care sunt precizate politicile și practicile referitoare la achiziții și orientarea spre achiziții care au un impact minim asupra mediului. De asemenea, sunt specificate așteptările COMPA referitoare la produsele achiziționate și recomandările și cerințele pentru furnizorii noștri de produse.

Înainte de solicitarea de achiziționare a substanțelor și amestecurilor periculoase se verifică dacă acestea se află pe una din următoarele liste:

- a. Lista substanțelor restricționate (Anexa XVII la Regulamentul REACH) ;
- b. Lista substanțelor care necesită autorizare(Anexa XIV la Regulamentul REACH)
- c. Lista substanțelor candidate pentru autorizare cu îngrijorare foarte mare(SVHC List);
- d. Lista substanțelor toxice sau pe Lista precursorilor;
- e. Lista substanțelor restricționate în industria de automobile GADSL (www.gadsl.com);
- f. Lista substanțelor restricționate din normele clientului COMPA

La intrare se verifică dacă substanțele și amestecurile sunt etichetate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr 1272/2008 (CLP).

Lista substanțelor și amestecurilor periculoase utilizate sunt specificate în Anexa 1 la Autorizația integrată de mediu Nr.SB13/ 25.11.2005 revizuită în 16.11.2017. Această listă cuprinde denumirea substanței/ amestecului, nr.CAS, Nr.CE, compoziția chimică, cantitățile utilizate, clasă și categoria de pericol precum și frază de pericol conform Regulamentului (CE) nr 1272/2008 (CLP).

2.1. Emisiile de carbon/ măsurile planificate pentru reducerea emisiilor de carbon

În perioada 2011 - 2014 centrala electrotermică a fost modernizată prin proiectul «Îmbunătățirea eficienței energetice a proceselor de fabricație la SC COMPA SA» derulat cu fonduri europene accesat prin POSCCE, Axa prioritară 4 DM1. În data de 8.10.2014 s-a notificat Ministerul Mediului și Schimbărilor Climatice referitor la micșorarea capacității centralei electrotermice sub 20 MW și s-a solicitat excluderea instalației din cadrul instalațiilor care se supun legislației comunitare privind monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de seră.

2.2. Utilizarea substanțelor chimice periculoase sau a biocidelor

Manipularea și depozitarea substanțelor periculoase se face în conformitate cu *fișele cu date de securitate* transmise de furnizori și respectând măsurile obligatorii care reglementează activitatea de cumpărare, transport, manipulare, stocare, utilizare și gestionare a substanțelor și amestecurilor periculoase în COMPA, în vederea asigurării protecției mediului înconjurător, securității angajaților și pentru controlul și minimizarea riscului de accidente în care sunt implicate substanțe și amestecuri periculoase.

Depozitarea diferitelor substanțe și preparate chimice periculoase se face ținând cont de compatibilitățile dintre substanțe. Evidența substanțelor și amestecurilor periculoase utilizate se ține în programul SAP (Sistemul Aplicațiilor și Produselor).

Persoanele care manipulează, utilizează, depozitează și transportă substanțe/amestecuri periculoase sunt instruite semestrial și cunosc măsurile care trebuie luate în caz de situații de urgență.

În programele de management de mediu sunt planificate și obiective pentru reducerea consumurilor de substanțe și amestecuri periculoase sau înlocuire a unor substanțe și amestecuri periculoase cu unele mai puțin periculoase în scopul asigurării sănătății personalului și protecției mediului înconjurător.

2.3. Masurile planificate pentru reducerea emisiilor de carbon

Anual în programele de management de mediu sunt planificate obiective de reducere a consumurilor de gaze de ardere din procesele tehnologice în scopul reducerii emisiilor de gaze de ardere (emisii de carbon)

Gazele de ardere (CO, pulberi) din procesele tehnologice și de la centrala electrotermică sunt anual măsurate, în emisie, la coș, de către un laborator acreditat.

Nu s-au constatat depășiri ale indicatorilor monitorizați în anii 2016, 2017, 2018.

3. ASPECTE TEMATICE

Societatea COMPA acordă în mod constant și susținut o grijă deosebită protecției și conservării mediului înconjurător, având în vedere:

-  respectarea legislației în vigoare referitoare la protecția mediului;
-  economisirea resurselor naturale;
-  identificarea potențialelor riscuri, anticiparea consecințelor și luarea în considerare a acestora;
-  modernizarea, re tehnologizarea progresivă a fluxului tehnologic pentru creșterea eficienței mijloacelor de depoluare.

COMPA are implementat un Sistem de Management de Mediu conform standardului **ISO 14001**. Acest sistem a fost certificat pentru prima dată în 2003 fiind recertificat în anul 2018, în conformitate cu ISO 14001:2015 de către organismul de certificare **TUV Rheinland** din Germania.

Activitățile reglementate prin acest sistem sunt menținute și continuu îmbunătățite fiind supravegheate sistematic prin audit intern dar și de către autoritatea de certificare.

În cadrul sistemului de management sunt implementate proceduri privind: Formarea personalului, Monitorizarea și măsurarea emisiilor atmosferice, Managementul substanțelor și amestecurilor periculoase, Monitorizarea și prevenirea poluării fonice, Gestionarea ambalajelor și a deșeurilor de ambalaje, inclusiv ambalajele și deșeurile de ambalaje de produse chimice periculoase, control activității de monitorizare și raportare a emisiilor de gaze cu efect de seră, Gestionarea uleiurilor uzate, Gestionarea ambalajelor de produse chimice periculoase și etichetarea acestora, Situații de urgență și capacitate de răspuns, etc.

În cadrul societății sunt identificate și evaluate o serie de aspecte de mediu, care sunt luate în considerare la stabilirea obiectivelor:

-  natura și amploarea activităților;
-  prevederi legale și alte cerințe;
-  aspecte de mediu semnificative;
-  opțiuni tehnologice;
-  cerințe operaționale și comerciale;
-  resurse materiale, financiare și umane;
-  punctele de vedere ale părților interesate.

Pentru atingerea obiectivelor sunt fixate pe o perioadă de timp determinată ținte de mediu măsurabile, stabilite pentru funcțiile, departamentele în care au fost identificate aspecte de mediu semnificative și documentate în *Programul de management de mediu*:

-  protecția solului împotriva poluării cu substanțe nocive;
-  protecția apelor, împotriva poluării cu substanțe nocive;
-  reducerea emisiilor de vapori vopsea, diluant (COV);
-  reducerea emisiilor de vapori la locul de muncă;

-  - îmbunătățirea gestiunii deșeurilor;
-  - respectarea prevederilor legale și de reglementare;
-  - conștientizarea angajaților privind protecția mediului;
-  - reducerea riscului de incendii, explozii.

Toate aceste acțiuni specifice au ca scop îmbunătățirea performanței de mediu. Aspectele de mediu sunt identificate de către echipa de lucru stabilită și au în vedere, după caz, emisii în aer, deversări în apă, contaminarea solului, gestionarea deșeurilor, consumul de resurse, zgomot, vibrații, etc. Aspectele de mediu sunt evaluate anual și ori de câte ori este necesar, ca urmare a modificărilor tehnologiilor de execuție, introducerea de noi materii prime/ materiale/ echipamente, modificarea cerințelor legale, de reglementare și ale clienților sau altor părți interesate, condiții specifice la punctele de lucru, etc. Pe baza acestor analize sunt actualizate modalitățile de ținere sub control a aspectelor de mediu asociate activităților firmei. Conform celor mai bune tehnici disponibile activitatea se desfășoară cu personal specializat pe linie de protecția mediului.

În cadrul societății sunt asigurate:

-  programe de monitorizare și măsurare a indicatorilor de stare a mediului pentru prevenirea și controlul emisiilor în atmosferă, apelor uzate, zgomotului, poluării solului, deșeurilor periculoase și nepericuloase;
-  programe preventive de întreținere pentru instalațiile și echipamentele relevante;
-  metode de înregistrare a necesităților de întreținere și revizie;
-  programe de management de mediu cu obiective și ținte de mediu pentru reducerea și controlul poluării
-  planuri de prevenire și combatere a poluărilor accidentale;
-  instruirii (cursuri, ședințe operative) prin care întreg personalul este conștientizat asupra implicațiilor reglementării date de autorizația integrată de mediu pentru activitatea societății, a tuturor efectelor asupra mediului rezultate din funcționarea în condiții normale și condiții anormale a instalațiilor, conștientizarea necesității de a raporta abaterea de la condițiile de autorizare integrată de mediu, prevenirea emisiilor accidentale și luarea de măsuri atunci când apar emisii accidentale, conștientizarea necesității de implementare și menținere a evidențelor de instruire;
-  raportările și notificările la autoritățile competente de mediu în conformitate cu autorizațiile deținute de COMPA.

La nivelul societății s-a stabilit un **indicator de performanță globală de mediu** care este calculat în funcție de performanță de management de mediu (furnizează informații privind eforturile managementului de a influența performanța de mediu a organizației) și de performanță operațională de mediu. (care oferă informații privind rezultatele operaționale ale performanței de mediu ale activităților organizației).

La nivelul anului 2018 acesta a fost de 97,51 %.

În ultimii 3 ani nu s-au înregistrat penalități pentru nerespectarea obligațiilor de conformare pe linie de mediu.

4. ASPECTE TEMATICE

a) Politica de Responsabilitate Socială

Noi definim și ne asumăm următoarele principii ca mod în care înțelegem să abordăm Responsabilitatea Socială în cadrul organizației noastre:

-  **Asumarea responsabilității** noastre 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.

COMPA integrează principiile *Responsabilității Sociale* în cadrul organizației prin conduita unui management bazat pe principiile leadership-ului și a abordării vigilente în raport cu impactul deciziilor noastre asupra societății, mediului și factorilor economici.

Având ca referință Standardul Internațional ISO 26000, precum și cele Zece Principii UN Global Compact și Standardele de Muncă ale OIM, adoptăm următoarele linii directe ca teme principale de acțiune:

-  **Asigurarea unui management organizațional** ca mod de conducere și desfășurare a activităților într-o manieră etică și responsabilă; toți angajații și contractanții COMPA vor adopta considerațiile de Responsabilitate Socială descrise în această politică în munca lor de zi cu zi. Managerii COMPA vor acționa ca modele prin integrarea acestor considerații în procesul decizional și în toate activitățile.
-  **Respectarea și promovarea drepturilor omului** în sensul recunoașterii drepturilor tuturor ființelor umane, drepturi civile, politice, economice, sociale și culturale; COMPA nu va tolera abuzuri privind drepturile omului și nu se va implica sau nu va fi complice în nicio activitate care recurge la, sau încurajează vreun abuz asupra drepturilor omului;
-  **Aplicarea practicilor de muncă** adecvate pentru asigurarea condițiilor de muncă și protecție socială conform standardelor și reglementărilor legale aplicabile; COMPA se angajează să ofere șanse egale în toate aspectele legate de ocuparea forței de muncă și nu va adopta sau tolera un comportament ilegal la locul de muncă. COMPA asigură un mediu de lucru sigur și sănătos și nu va compromite sănătatea și securitatea niciunei persoane. Toți angajații sunt responsabili pentru promovarea atitudinilor de lucru în condiții de siguranță;
-  **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; COMPA acționează pentru a îmbunătăți continuu performanțele proprii în ceea ce privește aspectele de mediu.
-  **Aplicarea de practici echitabile** ca mod de conduită etică în relațiile cu alte organizații și persoane, respectând legile și reglementările naționale și internaționale aplicabile; COMPA se angajează să mențină cele mai înalte standarde de integritate și practici de guvernare corporativă aplicabile pieței de capital, cu scopul promovării încrederii în sistemele cu care lucrează. COMPA se angajează la dialog în timp util cu toate părțile interesate, inclusiv acționarii, clienții, angajații și reprezentanții acestora, guvern și alte entități.
-  **Responsabilitatea față de clienți și consumatori** pentru asigurarea dreptului 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 cuvenite membrilor acesteia, dar și a elementelor de cultură, religie, tradiție și istorie sau a parteneriatului cu aceasta. COMPA va contribui la calitatea vieții din comunitatea din care face parte prin sprijinirea programelor inovatoare în domeniul sănătății, educației, serviciilor sociale și de mediu precum și a proiectelor culturale și civile. Această implicare va asigura întotdeauna independența indivizilor și a comunităților în raport cu COMPA.

Managerii COMPA se asigură permanent că există și funcționează eficient, structuri organizaționale adecvate pentru a identifica, monitoriza și gestiona în mod eficient aspectele de Responsabilitate Socială și performanță relevante pentru afacerile noastre. COMPA se angajează să măsoare, să auditeze și să raporteze performanțele acțiunilor sale de Responsabilitate Socială.

Liniile de acțiune sunt implementate într-un mod credibil, printr-o largă acțiune de comunicare cu părțile interesate de programele noastre în acest domeniu și prin angajarea întregului personal al organizației noastre în acest sens.

COMPA va informa partenerii, contractorii și furnizorii de Politica de Responsabilitate Socială și îi va implica pentru a realiza coerența cu această politică.

(b) Aspecte sociale si legate de forța de muncă

Într-o perioadă marcată de dezechilibre pe piața muncii, COMPA a urmat o politică activă și dinamică de angajare sub semnul diversității. Cu un efectiv de peste 2000 de angajați, COMPA este unul din principalii angajatori din județul Sibiu.

4.1. Ocuparea forței de muncă

Efective totale la 31 decembrie 2016 - 2018

În intervalul 2016 – 2018 efectivul de personal s-a menținut relativ constant, înregistrând la sfârșitul anului 2018 o creștere cu 1,2% față de sfârșitul anului 2016 și o scădere de 1,1% față de anul 2017.

De asemenea, în acest interval a avut loc o scădere a numărului de angajați cu Contract Individual de Muncă pe perioadă determinată, ponderea acestora diminuându-se în acest interval de la 14,4% la 11.9%.

	2016	2017	2018
Angajați cu CIM pe perioada nedeterminata	1842	1929	1918
Angajați cu CIM pe perioada determinata	311	272	260
TOTAL PERSONAL	2153	2201	2178

Pondere femei din total angajați la 31 decembrie 2016 - 2018

Numărul femeilor din totalul angajaților, în intervalul 2016 – 2018 a marcat o ușoară scădere, de la 30,9% la 30,7%.

	2016	2017	2018
Pondere femei din total angajați (%)	30,9%	29,9%	30,7%

Repartiția pe vârste și pe categorii profesionale a efectivului total la 31 decembrie 2018

Categoria de vârstă cea mai reprezentativă, la bărbați, o reprezintă personalul cu vârste cuprinse între 35 – 44 ani, iar la femei între 45 – 54 ani.

		TOTAL din care:	MDP	MIP	TESA executie	TESA conducere
Sub 18 ani	Bărbați	2	1	1	-	-
	Femei	3	3	-	-	-
18 – 24 ani	Bărbați	428	259	68	79	22
	Femei	50	40	8	2	
25 – 34 ani	Bărbați	253	147	41	33	32
	Femei	112	71	17	22	2

		TOTAL din care:	MDP	MIP	TESA executie	TESA conducere
35 – 44 ani	Bărbați	440	320	82	22	16
	Femei	150	105	10	29	6
45 – 54 ani	Bărbați	40	32	6	2	-
	Femei	263	221	13	28	1
Peste 55 ani	Bărbați	325	196	54	46	29
	Femei	112	61	5	41	5

Repartiția efectivului total la 31 decembrie 2018 pe tranșe de vechime și pe categorii profesionale

Tranșa de vechime în muncă, care înglobează cei mai mulți angajați este cea cu angajați cu peste 25 ani vechime, următoarea tranșă ca pondere fiind situată la polul opus, respectiv angajații tineri, cu mai puțin de 3 ani vechime.

		TOTAL din care:	MDP	MIP	TESA executie	TESA conducere
Sub 3 ani	Bărbați	213	174	15	24	-
	Femei	107	89	10	8	-
3 – 5 ani	Bărbați	78	47	11	17	3
	Femei	39	27	7	4	1
5 – 10 ani	Bărbați	175	100	33	26	16
	Femei	68	48	6	13	1
10 – 15 ani	Bărbați	155	76	36	27	16
	Femei	73	49	5	16	3
15 – 20 ani	Bărbați	128	69	20	16	23
	Femei	60	47	4	7	2
20 – 25 ani	Bărbați	110	79	20	5	6
	Femei	75	53	5	15	2
Peste 25 ani	Bărbați	630	402	125	66	37
	Femei	267	186	16	60	5

Repartiția efectivului total la 31 decembrie 2018 pe o structură de calificări (conform COR)

În cadrul repartiției pe calificări se constată că ponderea femeilor este situată peste nivelul mediu din firmă (aprox. 30%) în cazul specialiștilor cu studii superioare, a tehnicienilor și contabililor cu studii medii, a funcționarilor administrativi și a muncitorilor necalificați.

La operatorii asamblare și montaj, ponderea femeilor este chiar mai mare decât cea a bărbaților.

	Bărbați	Femei
1. Personal de conducere	111	14
2. Specialiști cu studii superioare	135	80
3. Tehnicieni și alți specialiști din domeniul tehnic și contabil	61	47
4. Funcționari administrativi	17	162
5. Lucrători în domeniul serviciilor	12	2
6. Lucrători calificați în agricultură	-	-
7. Muncitori calificați și asimilați	910	180
8. Operatori la instalații și mașini; asamblori de mașini și echipamente	87	121
9. Muncitori necalificați	156	83

4.2. Fluctuația personalului

Analizând evoluția fluctuației de personal pe ultimii 3 ani s-a constatat o creștere substanțială a acestui indicator, datorată în primul rând resurselor insuficiente pe piața muncii.

Principalele măsuri stabilite pentru remedierea acestei situații vizează raportarea la nivelul de salarizare și beneficii din zonă, cursuri de calificare/ recalificare, încheierea de contracte de ucenicie, acordarea de indemnizații pentru chirie, etc.

	2016	2017	2018
Fluctuația personalului	16,92%	19,70%	22.13%

4.3. Persoane cu handicap la 31 decembrie 2018

Număr de lucrători cu handicap pe categorii de personal și pe sexe

Numărul angajaților cu handicap din COMPA, de 21 persoane, este mult sub cifra de 4% din totalul angajaților (aprox.87 pers.), motiv pentru care firma plătește lunar la bugetul de stat o sumă reprezentând salariul de bază minim brut pe țara garantat în plată înmulțit cu numărul de locuri de muncă în care nu sunt angajate persoane cu handicap.

		TOTAL din care:	MDP	MIP	TESA executie	TESA conducere
Persoane cu handicap	Bărbați	16	10	5	1	-
	Femei	5	2	-	3	-

4.4. Persoane în concediu pentru îngrijirea copilului

Număr de angajați aflați în concediu pentru creșterea copilului, pe categorii de personal și pe sexe

Din situația prezentată mai jos se constată că beneficiarii concediului pentru creșterea copilului sunt atât din rândul femeilor cât și din rândul bărbaților.

		TOTAL din care:	MDP	MIP	TESA executie	TESA conducere
Angajați în concediu pt. creștere copil	Bărbați	-	-	-	-	-
	Femei	29	21	2	5	1

4.5. Formarea continuă a personalului 2017 - 2018

Analizând evoluția numărului de ore de formare / angajat / an se constată o ușoară scădere a valorii acestui indicator, datorată în special fluctuației ridicate a personalului.

Orele de instruire ale noilor angajați aflați în perioada de integrare nu sunt incluse în numărul de ore de formare / angajat / an.

	2016	2017	2018
Nr.de ore de formare / angajat / an	23,97	23,13	28,28

4.5.1. Relația cu sindicatele

Apartenența sindicală (media pe anul 2018)

Libertatea de asociere poate fi sugestiv exemplificata din tabelul de mai jos.

Din datele prezentate rezultă că numărul de personal aparținând unui sindicat este de 77,8%.

	Nesindicaliști	Sindicatul Liber Independent	Sindicatul Arsenal	Sindicatul TESA
Nr. pers. / sindicat	486	1492	129	71
Apartenența sindicală (%)	22,3%	68,5%	5,9%	3,3%

4.6. Managementul capitalului uman

În ceea ce privește managementul capitalului uman, s-a pornit de la premiza că îndeplinirea obiectivelor strategice depinde în primul rând de factorul uman. Dezvoltarea firmei implică elemente care crează valoare pe termen lung și care pot asigura performanța viitoare a organizației.

Domeniile politicii de resurse umane sunt specifice, intercorelate și se echilibrează reciproc.

În principal COMPA se va orienta spre:

- recrutarea timpurie necesară pentru posturi cu studii superioare – studenți în anii terminali și absolvenți;
- promovări din interiorul societății;
- implicarea în corelarea ofertei educaționale din domeniul tehnic cu nevoile agenților economici;

Principalele obiective strategice urmărite în proiecția următorilor ani sunt:

- adaptarea și dezvoltarea competențelor strategice;
- consolidarea unui climat organizațional funcțional;
- asigurarea unui nivel de satisfacție ridicat;
- dezvoltarea de aptitudini pentru acțiune: conștientizare, performanță, participare, motivare.

Urmărirea acestor axe strategice este posibilă prin atingerea următoarelor obiective:

- gestionarea eficientă a competențelor personalului;
- proces de formare aliniat strategiilor societății;
- identificarea potențialilor angajați/specialiști (elevi, studenți) prin gestionarea stagiilor de practică și acordarea de burse;
- dezvoltarea carierei tinerilor absolvenți prin însoțirea parcursului de integrare cu formări de specialitate;
- dezvoltarea personală;
- implicarea în dezvoltarea învățământului universitar tehnic prin sprijinirea integrării cunoștințelor teoretice cu cele practice prin stagii în cadrul *Centrului de Formare și Perfecționare COMPA*, practică, teme pentru examene de licență, etc;
- acoperirea posturilor cu nivel de expertiză înaltă;
- planuri de formare pentru “entry-level”;
- pachete de remunerare corelate cu performanțele individuale și cu performanța societății;
- condiții și climat de muncă prielnic;
- dezvoltarea cadrului în care se desfășoară informarea și consultarea angajaților;
- accesarea fondurilor europene pentru dezvoltarea resurselor umane;
- rețea internă de formatori autorizați (pe domenii);
- asigurarea absolvenților de învățământ profesional care să răspundă cerințelor COMPA prin adoptarea sistemului de învățământ dual.

4.7. Respectarea drepturilor omului

Proceduri de primire și soluționare reclamații

În COMPA există un sistem de soluționare a plângerilor angajaților care reglementează modul în care aceștia pot adresa conducerii societății petiții formulate în nume propriu. Petițiile au ca obiect problemele sociale în legătură cu munca. Sistemul stipulează modul în care petițiile sunt înregistrate, distribuite spre soluționare și expedierea răspunsurilor către petiționari.

4.8. Respectarea libertății de asociere

Administrația COMPA recunoaște libera exercitare a dreptului sindical, conform convențiilor internaționale la care România a aderat, precum și libertatea de opinie a fiecărui salariat.

Administrația COMPA se obligă să adopte o poziție imparțială față de sindicate și de reprezentanții acestora din societate.

Sindicatul este organul reprezentativ oficial al membrilor de sindicat, ai salariaților COMPA în fața administrației, iar aceasta recunoaște sindicatul ca organizație democratică și factor de progres și susține activitatea acestuia. Legătura cu sindicatele se bazează pe încredere, bună credință și promptitudine în informare.

Organizațiile sindicale apără drepturile membrilor lor, ce decurg din legislația muncii, din Contractul Colectiv de Muncă în cadrul societății, contractele individuale de muncă, în fața instanțelor judecătorești, a altor instituții sau autorități ale statului prin apărătorii proprii sau aleși. Angajatorul are obligația de a invita delegații aleși ai organizațiilor sindicale reprezentative să participe în consiliile de administrație sau în alte organisme asimilate acestora, la discutarea problemelor de interes profesional, economic, social, cultural sau sportiv.

5. SANATATEA SI SECURITATEA MUNCII

5.1. Accidente de muncă (cu ITM > 3 zile)

	2016	2017	2018
Nr.de accidente de muncă	0	1	2

Conform legislației accidentele de muncă au fost cercetate de către o comisie care a stabilit împrejurările și cauzele care au condus la producerea evenimentelor, reglementările încălcate și măsurile care s-au impus a fi luate pentru prevenirea producerii altor cazuri similare.

5.2. Repartitia accidentelor de muncă pe cauze

	2016	2017	2018
Nr.de accidente legate de riscuri grave	0	0	0
Nr.de accidente legate de zone cu denivelări, alunecări	0	0	0
Nr.de accidente produse datorită mașinilor	0	0	1
Nr.de accidente de circulație - manipulare - depozitare materiale	0	0	0
Nr.de accidente datorită sarcinii de muncă necorespunzătoare	0	0	0
Nr. de accidente datorate acțiunilor greșite ale lucrătorului	0	1	1

Accidentul de muncă din anul 2017 a avut ca și cauză principală, a avut ca și cauză principală neutilizarea de către lucrător a echipamentului individual de protecție.

Accidentele de muncă din anul 2018 au avut ca și cauze principale: neluarea măsurilor de funcționare corectă și în siguranță a preseii de montaj în vederea împiedecării accesului lucrătorului în zona periculoasă precum și nerespectarea regulilor privind utilizarea în condiții de siguranță a stivitorului.

5.3. Accidente ușoare fără ITM sau cu ITM < 3 zile

	2016	2017	2018
Leziuni la cap	1	1	1
Leziuni la ochi	0	0	1
Leziuni la trunchi	1	1	0
Leziuni la membrele superioare	7	2	4
Leziuni la membrele inferioare	0	0	1
Nr.de accidente ușoare	9	4	7

Cele mai multe accidente ușoare (60%) au avut ca și consecință, leziuni la nivelul membrelor superioare.

5.4. Îmbolnăviri profesionale

	2016	2017	2018
Nr.de îmbolnăviri profesionale	0	0	0

În ultimii trei ani, nu au fost semnalate îmbolnăviri profesionale.

5.5. Număr de incapacități permanente (parțiale și totale) notificate

Incapacitate permanentă, parțială / totală - reducerea potențialului fizic psihico senzorial sau intelectual din cauza unui accident.

	2016	2017	2018
Nr.de incapacități permanente parțiale	0	0	0
Nr.de incapacități permanente totale	0	0	0
TOTAL incapacități permanente	0	0	0

5.6. Număr de accidente mortale: de muncă, de traseu

	2016	2017	2018
Nr.de accidente mortale de muncă	0	0	0
Nr.de accidente mortale de traseu	0	0	0
TOTAL accidente mortale	0	0	0

5.7. Lucrători care își desfășoară activitatea în zone cu risc ridicat și specific

Zonele cu risc ridicat și specific din COMPA SA sunt zonele unde există pericol de explozie, zgomot peste limita admisă și zone cu pericol de electrocutare la medie tensiune.

	Pericole	Nr. lucratori
Sala de cazane	explozie, hipoacuzii	6
Stație de cogenerare	zgomot	4
PA8 și puncte de transformare	electrocutare	6
Zone depozitare recipiente sub presiune	explozie	0
Zone cu zgomot peste limita admisă	hipoacuzii	45
TOTAL		61

5.8. Număr de accidente ale caror victime au fost salariați ai firmelor de leasing de personal sau ai firmelor prestatoare de servicii în societate

	2016	2017	2018
Nr.de accidente ale salariaților temporari sau ai firmelor prestatoare de servicii	0	0	0

5.9. Numărul de incendii

	2016	2017	2018
Nr.de incendii înregistrate	1	0	1

Cauza incendiului din anul 2016 a fost nerespectarea reglementărilor privind lucru cu foc la dezasamblarea unor bazine la stația de neutralizare ape reziduale.

Incendiu din 2018 a avut ca și cauză autoaprinderea unor IBC-uri cu șlam aparținând firmei Hendrikson SRL

5.10. Numărul de reuniuni ale CSSM

	2016	2017	2018
Nr.de reuniuni ale CSSM	4	4	4

5.11. Medicina muncii
a) Număr de examene clinice, pe tipuri de examinări

	2016	2017	2018
Nr.examene clinice la angajare	672	637	870
Nr.examene clinice la transfer	79	89	80
Nr.examene consult medicina muncii	35	33	16
Nr.examene clinice periodice	1687	1899	2192

b) Număr de salariați declarați apt condiționat / inapt pe postul lor de lucru de către medicul de medicina muncii

	2016	2017	2018
Nr.salariați declarați "apt condiționat" pe post	296	255	188
Nr.salariați declarați "inapt" pe post	6	14	-

Lucrătorilor declarați "apt condiționat" li s-au făcut de către medicul de medicină muncii recomandări cu privire la dispensarizare la medici specialiști, evitarea schimbului de noapte sau alternarea poziției de lucru

6. POLITICA ÎN DOMENIUL CALITĂȚII, MEDIULUI, SĂNĂTĂȚII ȘI SECURITĂȚII OCUPAȚIONALE

Calitatea, protecția mediului, sănătatea și securitatea ocupațională fac parte din valorile la care ținem, fiind integrate în strategia dezvoltării pe termen lung a organizației noastre și constituie unele dintre aspectele care ne reprezintă.

Principii și linii de acțiune:

- 
Orientarea către client pentru a demonstra că cerințele și așteptările acestuia:
 - sunt determinate, înțelese și satisfăcute în mod consecvent.
 - sunt determinate, înțelese și satisfăcute obligațiile de conformare care au legătură cu aceste cerințe și așteptări.
 - sunt determinate și tratate riscurile și oportunitățile care pot influența conformitatea produselor și serviciilor noastre.
 - sunt menținute capabilitatea și orientarea noastră de a crește satisfacția clientului;
- 
Menținerea și îmbunătățirea continuă a eficacității și eficienței sistemului de management integrat al calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale.
- 
Comunicarea, conștientizarea și implementarea cerințelor sistemului la nivelul tuturor funcțiilor implicate, astfel încât să fie clar înțeles caracterul obligatoriu al acestora.
- 
Angajamentul tuturor funcțiilor din organizație de a se conforma cerințelor specificate de clienți și reglementărilor sistemului integrat pentru crearea unui climat și a unei culturi pro calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională în cadrul organizației.
- 
Identificarea, stabilirea, detalierea și planificarea la nivelul tuturor funcțiilor a obiectivelor și ȳintelor de calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională care să se refere la creșterea performanțelor noastre în aceste domenii și care să reflecte cerințele și așteptările noastre, ale clienților noștri precum și cele ale altor părți interesate de performanțele noastre. Avem în vedere următoarele direcții de acțiune în acest sens:
 - asumarea și îndeplinirea cerințelor și așteptărilor clienților noștri, referitoare la calitate, termene, cost, precum și a unor alte cerințe specifice ale acestora;
 - promovarea celor mai bune tehnologii disponibile în raport cu mediul înconjurător;
 - gestiunea și controlul adecvat al substanțelor chimice periculoase;
 - reducerea concentrației poluanților din apele reziduale, a poluanților emiși în atmosferă și a nivelului de zgomot, și încadrarea lor în limitele legale maxime admise;
 - ȳntreținerea și exploatarea adecvată a utilajelor și echipamentelor tehnologice;
 - reducerea consumurilor de materii prime și utilizarea rațională a resurselor naturale (energie electrică, apă, aer, gaze);
 - managementul adecvat al deșeurilor;
 - dezvoltarea unei culturi în domeniul mediului și a sănătății și securității ocupaționale prin instruirea, conștientizarea și implicarea activă a lucrătorilor.
- 
Conformarea cu legislația în vigoare dar și cu reglementările și cerințele altor părți interesate și pe care ni le asumăm sau la care subscriem, referitoare la calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională aplicabile produselor, proceselor, serviciilor și activităților noastre.
- 
Acționarea sistematică în direcția prevenirii poluării dar și a prevenirii accidentelor de muncă și a bolilor profesionale.
- 
Asumarea unor responsabilități sociale adecvate activităților și produselor noastre și în acord cu așteptările părților interesate și partenerilor noștri sociali.
- 
Examinarea periodică a modului în care este implementată și funcțională prezenta politică în domeniul calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale;
- 
Impunerea ȳnsușirii și adoptării de principii asemănătoare referitoare la calitate, mediu, sănătate și securitate furnizorilor noștri de produse și servicii.

Delegăm, de asemenea, fiecărui angajat responsabilitatea respectării și a punerii în aplicare a prezentei politici corespunzător sarcinilor care îi revin în cadrul acestui sistem, așa cum acestea rezultă din documentele și reglementările acestuia și în conformitate cu fișa de post care îi revine.

7. STRATEGIA DE MARKETING ȘI VÂNZĂRI

Prioritatea departamentului de marketing și a celui de vânzări este aceea de a furniza produse / servicii de calitate care să satisfacă și chiar să depășească așteptările clienților.

8. STRATEGIA DE CUMPĂRĂRI

Principalul obiectiv al cumpărărilor este găsirea de surse de aprovizionare care să asigure o competitivitate cât mai ridicată a prețurilor materiilor prime și materialelor aprovizionate.

În contextul globalizării și al alinierii pieței la cotațiile bursiere pentru majoritatea produselor, obiectivul cumpărărilor este obținerea unui indice cu cel puțin 20% mai favorabil decât indicele comunicat de Institutul Național de Statistică pe segmentul respectiv.

Analiza acestui indice se face pe fiecare grupă de produse în parte:

-  produse metalurgice,
-  semifabricate și componente;
-  SDV-uri;
-  produse din cauciuc și mase plastice;
-  chimicale / lubrifianți / gazoase;

O țintă continuă o reprezintă prospectarea pieței și găsirea de noi soluții de aprovizionare precum și dezvoltarea furnizorilor în scopul obținerii celui mai bun nivel de preț și calitate în produsele aprovizionate.

Activitatea de cumpărări s-a dezvoltat continuu, odată cu dezvoltarea societății. Concentrarea **companiei** către clienți mari din industria auto a dus la lărgirea considerabilă a bazei de date de furnizori precum și la creșterea ponderii furnizorilor din import, în total cumpărări. Acest lucru se datorează nivelului ridicat de specializare cerut furnizorilor.

COMP A a trecut de la achiziționarea în principal a materialelor de bază, la achiziționarea de semifabricate din import, fapt datorat creșterii nivelului tehnologic al societății și implicit a specializării pe anumite domenii.

În contextul pieței actuale se poate estima o continuare a trendului pe următorii ani. Totuși, strategia societății este de creștere a ponderii achizițiilor din intern pentru a minimaliza costurile de transport și a asigura o mai bună integrare a furnizorilor. Acest lucru nu a fost posibil în trecut, deoarece gradul de specializare ridicat a majorității produselor aprovizionate a făcut imposibilă asigurarea de pe plan intern.

9. CERCETARE DEZVOLTARE

9.1. Țeluri strategice

-  creșterea productivității la produsele curente conform contractelor cu clienții;
-  integrarea unor procese adiacente la produsele curente;
-  dezvoltarea de produse și procese noi în afara industriei auto.

9.2. Obiectivele activității tehnice

a). Dezvoltarea de produse și procese noi

-  sisteme alternative de captare a energiei;
-  dezvoltarea unui proces nou pentru realizarea corpului injector;

- realizarea de caracteristici suplimentare în procesul de fabricație nozzle;
- dezvoltarea proceselor pentru realizarea de corpuri injectoare suplimentare pentru Delphi Anglia;
- lărgirea gamei de cartere centrale pentru turbosuflante pentru clienții Bosch Mahle și Honeywell;
- lărgirea gamei de pinioane;
- dezvoltarea fabricației pentru rampă comună din sistemul de injecție pentru Clientul Bosch;
- acoperirea de piese cu aliaj Zn – Ni, pe noua linie automată;
- dezvoltarea fabricației de arcuri înfășurate la rece pentru industria de automobile;
- dezvoltarea fabricației de piese pentru scule de mână BOSCH;
- dezvoltarea fabricației 3 Părți Insert (3PI) din generația GTD și GTE pentru clientul Honeywell.
- integrarea unor procese adiacente la reperele ștanțate pentru clientul BOS;
- dezvoltare de procese de ștanțare prin transfer;
- dezvoltarea unor componente pentru clientul Continental Automotive;
- integrarea procesului de forjare orizontală pentru productivitate semnificativ mai mare;
- dezvoltare repere pentru clientul Dacia printre care bridă transmisie și pinioane;
- dezvoltarea fabricației pentru clientul Haulotte;
- dezvoltarea proces de forjare pentru diferite repere din ansamblul turbosuflantă, corp injector, rampă comună precum și pentru pinioane.
- identificarea produselor care se pot adapta la tehnologiile existente;
- dezvoltarea de tehnologii noi în COMPA (ștanțarea de precizie, forjarea la rece –extrudarea, procese de acoperire metalice și nemetalice);
- dezvoltarea de dispozitive inteligente, autoformabile și echiparea mașinilor unelte cu sisteme de alimentare automate și semiautomate;
- dezvoltarea produsului *rampă comună* pentru motoare alimentate cu benzină și injecție directă;
- dezvoltarea procese pentru realizarea componentelor mașinilor unelte pentru DMG MORI;
- dezvoltarea de produs și proces pentru fulie pompă de apă, din table de înaltă rezistență, pentru Renault și Daimler;
- dezvoltarea de procese pentru reperele tip “ball nut” client TRW;
- dezvoltarea de procese pentru pinioane client VCST.
- automatizarea proceselor de sudură la piesele destinate echipamentelor de ridicat, client Haulotte.

b). Implementarea procesului de îmbunătățire continuă

- eficientizarea procesului de *dezvoltare produse și procese noi* – simplificarea procedurii și armonizarea sa cu celelalte proceduri din COMPA;
- eficientizarea metodei AMDE – completarea procedurii și simplificarea formularisticii.
- informatizarea bazei de date tehnologice și utilizarea aplicațiilor IT în procesul de dezvoltare (Team Center Windchill și Sharepoint).

c). Reproiectarea proceselor după principii și tehnici KAIZEN

- reproiectarea proceselor astfel încât pe dotările existente să se obțină cele mai bune performanțe:
 - ✓ productivitate;
 - ✓ stocuri;
 - ✓ ergonomie;
 - ✓ sănătate și securitate.

d). Creșterea nivelului de aptitudine al activităților

-  instruirea personalului tehnic;
-  audit intern periodic.

10. **PROCESE TEHNOLOGICE, ECHIPAMENTE ȘI CAPACITĂȚI**

Tehnologiile de fabricație ale produselor sunt proiectate de către personalul specializat din compartimentele tehnice și sunt, în general, tehnologii pentru producția de serie. Pregătirea de fabricație este proiectată de personal calificat în cadrul unei unități independente, utilizându-se proiectarea asistată de calculator.

Procese tehnologice folosite în fabricația de serie:

-  majoritatea prelucrărilor prin așchiere se efectuează pe mașini-unelte cu comandă numerică mașini specializate. Aceste mașini asigură toată gama de prelucrări: strunjiri, frezări, găurii, filetări, danturări etc, atât în procesele tehnologice din fabricația în serie cât și în celelalte. Procesele tehnologice se desfășoară pe linii tehnologice de fabricație sau în ateliere organizate pe grupe de mașini.
-  Tratamentele termice se efectuează într-un atelier centralizat, cu echipamente care asigură întreaga gamă de tratamente: călire, revenire, cementare, carbonitrurare etc. În acest atelier se execută tratamente termice pentru piese din componența produselor care se fabrică în firmă precum și prestări de servicii pentru alți clienți.
-  Deformarea plastică la rece a tablelor se execută într-un atelier dotat cu prese mecanice din gama 6 - 400 tf. Deformarea plastică la rece a tablelor a evoluat de la procese pe prese mecanice clasice la prese automate, cu utilizarea ștanțelor multipost cu utilizarea pe scară largă a benzilor în rulouri.
-  Deformarea plastică la cald se realizează pe două linii de forjare de mare productivitate. Acoperirile de suprafață se execută în ateliere specializate și cuprind atât acoperiri de protecție prin vopsire cât și acoperiri metalice. Vopsirea se execută în câmp electrostatic și cu vopsea pe bază de apă în câmp electrostatic și vopsire cataforetică. Instalațiile cuprind echipamente care asigură întreaga pregătire a suprafețelor pentru vopsire.
-  Sudarea metalelor este un procedeu tehnologic folosit în atelierele dotate specific sau pe fluxurile tehnologice de montaj. Procedeele utilizate variază în funcție de produsele realizate: sudarea în mediu protector, sudarea prin presiune, sudarea electrică, sudarea cu flacără oxiacetilenică. În fluxurile tehnologice există utilaje automatizate cu productivitate ridicată și control ferm al parametrilor, acesta determinând creșterea productivității și reducerea costurilor. De asemenea se utilizează roboți pentru îmbunătățirea calității sudurilor și implicit a pieselor.
-  Procesele tehnologice de fabricare a arcurilor înfășurate la rece cuprind operații de înfășurare, finisare și tratament termic.
-  Asamblarea produselor se face pe linii moderne de montaj: brațe ștergător, lame ștergător, cartere și trei parti insert - Honeywell.

Politica societății în domeniul fabricației se axează pe dezvoltarea fabricației produselor noi, pe două mari aspecte:

1. Creșterea cifrei de afaceri din produsele aflate deja în fabricație;
2. Asimilarea de produse și de procese noi prin diversificarea celor existente.

Această dezvoltare, ca politică majoră în domeniul fabricației, este măsura de reducere a influenței scăderii continue a cerințelor pieței în ceea ce privește producția de produse tradiționale.

Obiectivele direcției fabricație pentru perioada curentă și în următorii ani sunt concretizate în satisfacerea deplină a cerințelor clienților noștri, atât din punct de vedere al livrărilor cantitative și la termen cât și din punctul de vedere al calității cerute de aceștia.

Pentru realizarea acestui obiectiv, Direcția Producție urmărește desfășurarea activității prin îmbunătățirea indicatorilor după cum urmează:

- realizarea programului lunar de fabricație, în cantitățile și termenele solicitate de client;
- încadrarea în costurile planificate, stabilite în concordanță cu nivelul planificat al producției;
- încadrarea în costurile cu non-calitatea;
- îmbunătățirea continuă a indicatorilor de performanță, atât prin inițierea de propuneri cât și de proiecte de îmbunătățire, cu participarea tuturor categoriilor de personal: operatori, reglari, șefi UEL, echipe multifuncționale la nivelul fabricațiilor.

Tendința de scădere a fabricației de produse tradiționale, determinate de scăderea cererii pe piață, trebuie compensată de creșterea ponderii de produse noi:

-  Corp injector –Delphi
-  Rampă comună injecție – Bosch.
-  Cartere, flanșe, role –Honeywell;
-  Pinioane – JTEKT;
-  Ansamble mecano-sudate – Haulotte Group;
-  Lame ștergător, brațe ștergător, prinderi – Bosch;
-  Piese presate – BOS, Daimler, Takata;
-  Ansamble, subansamble și piese componente pentru mașini unelte – DMG MORI
-  Piese forjate și prelucrate mecanic tip pinion – VCST;
-  Fulie pompă de apă destinată autovehiculelor hibride – Renault și Daimler

11. APROVIZIONARE ȘI FLUXURI DE FABRICAȚIE – STOCURI

Activitatea logistică este supusă unor reguli clare, definite prin “abordarea pe proces” cu scopul de a contribui la întărirea coerenței acestei activități la nivelul societății, în același timp răspunzând și specificitatilor solicitate de client.

Funcțiunea logistică integrează în prezent pe fluxul logistic activitățile: aprovizionare, gestiune flux intern și extern, distribuție.

Obiectivele și țintele activității logistice sunt în principal derivate din obiectivele societății și se referă la:

-  îmbunătățirea aprovizionării prin utilizarea unui sistem informatic de gestiune performant (fiabil, capacativ și reactiv);
-  reducerea stocurilor de materiale și produse finite;
-  optimizarea fluxului de materiale în atelier și între diversele facilități, pentru reducerea timpului de tranzit;
-  reducerea costurilor cu fluxul intern global (la nivelul firmei);
-  respectarea cerințelor de livrare;
-  standardizarea condiționării și gestiunea ambalajelor.

12. MENTENANȚĂ

12.1. Mentenanța - partener al producției

Patru axe de progres sunt afectate mentenanței:

-  creșterea productivității sistemului, adică a cantității de produse la un preț cât mai bun, de o manieră stabilă în timp;

-  participarea la îmbunătățirea continuă a calității produselor fabricate și a serviciilor oferite;
-  garantarea securității bunei funcționări a sistemului și a oamenilor ce îl deservește;
-  garantarea protecției mediului.

12.2. Țeluri strategice

-  asigurarea calității produselor obținute, prin asigurarea parametrilor optimi de funcționare a utilajelor și instalațiilor;
-  reducerea costurilor de producție, prin asigurarea unei fiabilități maxime a mijloacelor fixe și a unui răspuns rapid în înlăturarea perturbațiilor de funcționare a sistemului de producție;
-  respectarea termenelor de livrare, pt asigurarea disponibilității necesare pentru mijloacele fixe;
-  asigurarea securității muncii și a protecției mediului;
-  asigurarea de resurse umane competente și creșterea flexibilității personalului.

Funcție de diferiți factori specifici (tehnologie, plan, costuri, concurență, piață, obiective, etc), managementul a ales ca alternativă strategică executarea de activități proprii de mentenanță ce se realizează prin:

-  **mentenanță productivă totală** – ce asigură desfășurarea fluentă a procesului de producție în condițiile obținerii unor produse de înaltă calitate;
-  **diversificarea activității de mentenanță** – ce implică prestarea de activități specifice de mentenanță către alte firme, din același domeniu sau domenii conexe;
-  **concentrarea activității de mentenanță** – ce urmărește orientarea atenției către activități specifice de întreținere și reparații în scopul obținerii unei eficiențe ridicate a intervențiilor.

Director General,
Ioan DEAC

Director Economic,
Ioan MICLEA