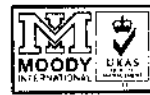




AUTONOVA



Str. Fagului Nr.35, 440186 Satu Mare, Romania
Tel: +40-261-769564, Fax: +40-261-769565
Cod fiscal: RO 639110, Nr. Reg. Com. J30/110/1991

R A P O R T A N U A L

Conform Regulamentului C.N.V.M. Nr.1 / 2006
pentru exercitiul financiar 2011
Data raportului : 09.03.2012

Societatea comerciala: SC Autonova SA
Sediul social: Satu Mare, str. Fagului nr. 35 , cod 440186
Numarul de telefon : 0261769564; fax 0261769565
Codul fiscal: RO 639110
Numar de ordine in RC: J 30/110/1991
Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare:
Bursa de Valori Bucuresti – RASDAQ simbol AUTQ
Capitalul social subscris si varsat: 3.599.916,60 lei

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a. Descrierea activitatii desfasurate

Conform Actului Constitutiv al societatii, referitor la obiectul de activitate, Autonova produce si comercializeaza componente si piese pentru industria constructoare de masini, (autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, diverse utilaje industriale), inclusiv servicii si asistenta tehnica, precum si efectuarea de operatiuni de comert exterior, engineering, colaborarea directa cu banci comerciale

1.1.b. Actul de constituire a societatii

SC Autonova SA a fost infiintata prin H.G.nr. 116 din 15 02 1991 in temeiul Legii nr.15/1990 si a Legii nr. 31/1990. Incepand cu aceeasi data, Intreprinderea de Piese Auto Satu Mare isi inceteaza activitatea, intreg patrimoniul acesteia fiind preluat de noua societate.

SC Autonova SA a fost inmatriculata la Camera de Comert Industrie si Agricultura - Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Satu Mare, la nr.J 30/110/1991.

Firma Autonova este societate pe actiuni, cu personalitate juridica romana, este organizata si functioneaza in conformitate cu Actul Constitutiv al societatii si cu legislatia in vigoare.

1.1.c. In cursul anului 2011 societatea nu a fuzionat cu alte firme si nu a avut reorganizari semnificative. In baza Hotararii AGEA din iulie 2011 a participat la infiintarea unei noi societati, impreuna cu societatea spaniola Frenos Iruna SCA, cu un capital social de 1.000,00 lei, din care Autonova detine 49%.

1.1.d. In exercitiul financiar 2011 societatea nu a realizat instrainari de active.

1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii.

Principalele evenimente cu impact semnificativ asupra intregii activitati economice, sociale si strategice a firmei SC Autonova SA Satu Mare, in cursul anului 2011, au fost consolidarea profitabilitatii si rentabilitatii firmei si extinderea tipurilor de produse fabricate, care au impus initierea unor masuri urgente si de profunzime, astfel:

- s-a reluat activitatea de investitii destinate achizitiei de noi echipamente pentru noile proiecte
- s-au continuat demersurile privind optimizarea fluxurilor de fabricatie si logistice, in paralel cu monitorizarea riguroasa a costurilor
- s-au continuat masurile intreprinse incepand din anul 2010, prin Directia de Dezvoltare, de marire a gamei de produse fabricate, care sa acopere capacitatile de productie disponibile, aparute ca urmare a crizei, in urma acestor demersuri, incepand cu 2012 va demara productia de serie pentru noi repere atat in industria auto cat si in industria non auto
- s-au asigurat conditiile pentru onorarea in continuare fara probleme a obligatiilor de rambursare a creditelor, a obligatiilor fata de bugetul consolidat al statului si a platilor catre furnizori.

In cursul anului 2011, moneda nationala a fost relativ constanta in raport cu alte valute, in special fata de euro, fapt care nu a determinat o influenta semnificativa in evolutia contului de profit si pierdere.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

Principalele elemente de evaluare generala a activitatii societatii sunt prezentate in dinamica ultimilor doi ani in tabelul de mai jos:

in lei

Denumire element	2010	2011	Realizari 2011/2010
Profit net	1.515.950	2.600.753	171,56%
Cifra de afaceri	30.331.532	37.960.490	125,15%
Venituri totale	29.797.025	37.833.438	126,97%
Cheltuieli totale	28.264.575	35.199.704	124,54%
Lichiditate	84.422	46.603	55,20%

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) principalele pietele de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie

Principalele pietele de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie sunt urmatoarele:

Produs	Vanzari Directe	
	Intern	export
Servofrana	99,06%	0,94%
Compensator	100%	0%

Piese de schimb se vand in general prin reseaua de dealeri a SC Autonova SA care acopera intreaga tara si prin retelele de vanzare piese de origine ale producatorilor romani de autovehicule.

Restul vanzarilor se realizeaza direct catre clientii nostri, fie ca sunt din tara sau din afara acesteia

b) ponderea fiecarii categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani;

Ponderea fiecarii categorii de produse sau servicii in total venituri este prezentata in evolutie pe perioada 2010-2011 in tabelul urmatoare:

AN	CA (LEI)	LIVRARI SERVOFRANE / CA (%)	LIVRARI REGULATOARE / CA (%)
2010	30.331.532	49,18%	39,5%
2011	37.960.490	52,07%	40,43%

c) produse noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Ca urmare a demersurilor demarate in anul 2010 si continuate in 2011 anticipam ca, in cursul anului 2012, Autonova va incepe fabricatia de noi produse asamblate si repere din tabla in industria auto si industria non auto.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2011 a continuat cresterea ponderii materiilor prime si a componentelor achizitionate din import in detrimentul celor din tara, ca urmare a scaderii competitivitatii produselor indigene.

Grupa de produse	2010				2011			
	Extern		Intern		Extern		Intern	
	Valoare (EUR)	%	Valoare (EUR)	%	Valoare (EUR)	%	Valoare (RON)	%
tabla	220.529	7,3%	977.373	33,5%	335.243	8,3%	1.426.287	36,7%
bare otel	0	0,0%	118.915	4,1%	0	0%	153.540	3,9%
benzi	0	0,0%	30.556	1,0%	0	0%	35.822	0,9%
neferoase	0	0,0%	79.903	2,7%	0	0%	84.144	2,2%
semifabricate	1.831.267	60,6%	148.411	5,1%	2.367.787	58,5%	166.160	4,3%
garnituri cauciuc	444.147	14,7%	593.855	20,4%	579.872	14,3%	754.835	19,4%
organe asamblare	145.242	4,8%	560.725	19,2%	183.785	4,5%	720.612	18,5%
arcuri	125.326	4,1%	13.876	0,5%	159.413	3,9%	15.739	0,4%
componente plastic	223.996	7,4%	321.768	11,0%	403.551	10%	397.467	10,2%
scule	29.901	1,0%	71.662	2,5%	15.442	0,4%	134.147	3,4%
TOTAL CUMPARARI	3.020.408	100,0%	2.917.044	100,0%	4.045.092	100%	3.888.753	100%

1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare

a) Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna si / sau externa si a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu si lung

Ponderea detinuta de principalii clienti in cifra de afaceri:

Clienti	Pondere 2010	Pondere 2011
Automobile Dacia	22%	15,7%
Renault Industrie Roumanie	70%	76,8%
General Motors	0,5%	0,3%
Dealeri Piese Schimb	1%	1%
Alte activitati	6,5%	6,2%

In anul 2011 au avut loc o serie de contacte cu firme de renume din industria auto si nu numai, atat prin intermediul vizitelor de informare la sediul Autonova, cat si prin intermediul cererilor de oferta transmise. Astfel de contacte au avut loc cu firmele Ford, Makita, Fiat, Caillau cu care suntem in diferite faze precontractuale.

Pe parcursul anului 2011 s-a constatat o revigorare a pietei comparativ cu 2010, interesul potentialilor clienti fiind în creștere.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori:

Pe plan internațional, principalii competitori ai societății sunt firmele: Bosch, Continental și TRW. Pe plan intern, nu există firme concurențiale pentru produsele destinate liniilor de prim montaj a constructorilor de automobile.

Toate produsele Autonova se execută pe baza unor parteneriate încheiate pe termen mediu și lung cu perspective de dezvoltare de noi produse în majoritatea cazurilor.

c) Atât anul 2011 cât și previziunile pentru 2012 indică o dependență semnificativă a societății față de grupul Dacia-Renault, ponderea în cifra de afaceri a acestui client reprezentând peste 90%.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajarea societății

a) Numărul și structura angajaților societății noastre sunt prezentate mai jos:

Nr. mediu scriptic al personalului societății în anul 2011 a fost de 183 salariați, în următoarea structură:

Muncitori direct productivi: 114

Muncitori indirect productivi: 31

Personal TESA: 38

Salariații din Autonova sunt organizați într-un sindicat.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător.

În cadrul produselor și proceselor din Autonova rezultă următoarele aspecte de mediu:

- evacuări de ape uzate
- generare de deșuri industriale valorificabile și nevalorificabile
- 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, Autonova a introdus un sistem de management al mediului care ne permite monitorizarea în timp real a tuturor aspectelor de mediu specificate mai sus, acționând în același timp preventiv în sensul evitării generării incidentelor și accidentelor de mediu.

Sistemul de management al mediului Autonova este certificat ISO 14001

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.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Pentru 2011 obiectivele de dezvoltare au urmarit cresterea productivitatii, a calitatii si reducerea costurilor precum si largirea paletei de produse si procese de fabricatie

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Considerand riscul ca o categorie economica ce nu trebuie neglijata, ci dimpotriva trebuie monitorizata, managementul firmei a acordat acestui factor o atentie sporita, in aceasta perioada.

Si in anul 2011 s-a resimtit influenta unor categorii de riscuri, cum sunt:

Riscul de pret

Cunoscand faptul ca in aceasta perioada de criza pretul este determinant, s-au intreprins urmatoarele masuri pentru atenuarea efectului acestei categorii de risc:

- reducerea unor preturi la produse
- reproiectarea tehnologica a diferitelor categorii de produse pentru reducerea costurilor
- analiza saptamanala a tuturor categoriilor de costuri
- renegocierea contractelor cu furnizorii pentru a acorda reduceri de preturi la produsele livrate

Riscul de credit

- s-au asigurat conditiile pentru onorarea in continuare fara probleme a obligatiilor de rambursare a creditelor

Risc de lichiditate si cash-flow

- s-au convenit unele intelegeri cu anumiți furnizori cu putere finaciara mai mare pentru a accepta plata la termene mai mari decat cele stabilite anterior;

Riscul decizional de dezvoltare

Pentru atenuarea efectelor acestui risc, s-au avut in vedere realizarea de investitii numai daca se asigura cresterea cifrei de afaceri acum sau in viitorul apropiat si numai pentru partenerii stabili.

Riscul de strategie si furt

- s-au luat masuri pentru evitarea acestor fapte

Riscul valutar

Pentru aceasta categorie de risc s-au avut in vedere urmatoarele actiuni:

- monitorizarea permanenta, impreuna cu bancile, pentru a asigura schimbul valutar in momentele cele mai favorabile pentru Autonova
- contractarea creditelor atat in lei cat si in valuta pentru a diminua riscul valutar, tinand cont de faptul ca pretul produselor noastre este stabilit in valuta, facturat in lei la data livrării iar aprovizionările se fac cu pondere mare de la furnizori externi, deci plăți mari in valuta.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a) Tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu aceeași perioada a anului anterior. In cursul anului 2011 comparativ cu aceeași perioada a anului trecut nu sunt elemente de incertitudine, majore, care ar putea afecta lichiditatea societatii sau situatia economico-financiara in general.

Totusi, consideram ca trebuie sa ne concentram mai mult atentia asupra urmatoarelor evenimente:

- monitorizarea cursului de schimb euro/leu, in scopul diminuării sau ameliorării impactului in procesul de tranzactionare a schimburilor valutare din euro in lei
- acordarea unei atentioni sporite respectarii proceselor tehnologice in scopul reducerii costurilor
- dezvoltarea activitatii de logistica si perfectionarea acestui proces, pentru a se putea infaptui politica firmei de reducere a stocurilor, ca principala sursa de finantare a necesarului de active circulante in continua crestere. In acest sens, in anul 2011 a fost demarat un proiect de modernizare a sistemului informatic de gestiune al firmei
- reducerea costurilor in toate domeniile, prin utilizarea mai eficienta a personalului, a resurselor energetice si a utilitatilor, reducerea rebuturilor, reuzinarilor, atat in cadrul procesului de productie inainte de livrarea produselor, cat si dupa livrare
- livrarea productiei catre clienti numai pe baza de contract, precum si cu asigurarea instrumentelor de plata (CEC, bilet la ordin, etc.) de catre clientii ce nu prezinta credibilitate sau sunt necunoscuti in relatia comerciala cu Autonova

b) In anul 2011 s-a reluat trendul ascendent al investitiilor pentru societate. In 2012, sunt prevazute investitii mai mari decat in anul 2011, care se canalizeaza pe demararea achizitiei de echipamente pentru proiectele noi si respectiv, pentru modernizari ale unor echipamente existente.

c) Evolutia pe anii 2010 si 2011 a elementelor ce constituie veniturile din activitatea de baza este prezentata in tabelul de mai jos :

DENUMIREA INDICATORILOR	2010		2011		2011/2010
	lei	pondere	lei	pondere	%
Cifra de afaceri neta	30.331.532	103,37	37.960.490	101,53	125,15
Productia vanduta	30.045.453	102,40	37.437.502	100,13	124,60
Venituri din vanzarea marfurilor	286.079	0,98	522.988	1,40	182,81
Variatia stocurilor (crestere)	-1.098.931	-3,75	-672.452	-1,80	-61,19
alte venituri din exploatare	108.706	0,37	102.141	0,27	93,96
Venituri din exploatare	29.341.307	100	37.390.179	100	127,43

2. ACTIVELE CORPORALE

2.1. Amplasare si caracteristici ale capacitatilor de productie

Societatea are in proprietate imobilizari corporale, materializate in terenuri, cladiri, constructii speciale, masini si mijloace de transport, alte imobilizari, imobilizari in curs. Evolutia acestora in ultimii 2 ani se prezinta astfel:

Terenurile au fost evaluate in iulie 2006, constructiile in decembrie 2008, 2009 si 2010, instalatiile tehnice si masini, alte instalatii, utilaje sunt la costul de achizitie.

Nr. crt.	Categoria imobilizarilor corporale	Sold initial 2011	Crestere/ descrestere 2011	Sold final 2011
1	Terenuri	4.719.454	0	4.719.454
2	Constructii	3.077.190	516.463 / 0	3.593.653
3	Instalatii tehnice si masini	13.905.387	243.700 / 36.347	14.112.740
4	Alte instalatii – utilaje- mobilier	31.867	8.623 / 0	40.490
5	imobilizari in curs	10.457	347.071 / 255.447	102.081
	TOTAL	21.744.355	1.115.857 / 291.794	22.568.418

2.2. Gradul de uzura al proprietatilor societatii

Valoarea amortizarii cumulate se prezinta astfel:

Nr. crt.	Categoria imobilizarilor necorporale	Sold initial 2011	Cresteri / descresteri 2011	Sold final 2011
1	Constructii	56.117	165.676 / 0	221.793
2	Instalatii tehnice si masini	6.583.656	1.273.732 / 36.347	7.821.041
3	Alte instalatii – utilaje- mobilier	12.360	3.314/0	15.674
	TOTAL	6.652.133	1.442.722 / 36.347	8.058.508

2.3. Societatea are titlu de proprietate asupra terenului si cladirilor. Cladirile si terenurile sunt ipotecate in favoarea bancii pentru creditele angajate.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE S.C. AUTONOVA S.A. SATU MARE

3.1. Firma Autonova este cotate la Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a II-a –RASDAQ, simbol AUTQ

3.2. Societatea are o pierdere neacoperita din anii precedenti in valoare de 2.709.084 lei motiv pentru care, pana la acoperirea integrala a acesteia, nu vor fi acordate dividende.

3.3. Nu exista o intentie de cumparare a propriilor actiuni.

3.4. Societatea nu detine filiale.

3.5. Nu au fost emise obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. CONDUCEREA S.C.AUTONOVA S.A.

4.1. Administratorii societatii sunt:

Nr Crt	Numele si prenumele	Calificare	Experienta profesionala (ani)	Funcția	Vechime in functie (ani)
1	HANC DOREL	Inginer	25	presedinte CA	12
2	COSTEA CIPRIAN	economist	12	vicepresedintele CA	2
3	MONAC ANCA	economist	7	membru	1,5
4	BOTIS GHEORGHE	tehnician	30	membru	2
5	H Aiduc IOAN	Inginer	27	membru	4

a. Nu exista intelegeri sau legaturi de familie intre administratori

b. Participarea administratorilor la capitalul social la data de referinta 04.04.2011:

Nr crt	Numele si prenumele	Nr. actiuni detinute	Pondere din capitalul social (%)
1	HANC DOREL	1.233.263	3,43
2	COSTEA CIPRIAN	200	
3	MONAC ANCA	200	
4	BOTIS GHEORGHE	577.454	1,60
5	Haiduc IOAN	3.694.602	10,26

c. Persoane juridice afiliate societatii: SC TAURIL ROM SRL, SC AUTOIRUNA BREAKS SRL SATU MARE.

4.2. Membrii conducerii executive a societatii:

SUTEU CRISTIAN DALIS Director general
HANC DOREL OVIDIU Director operatiuni
BOTA RODICA ANA Director economic
ROCA ADRIANA CARMEN Director dezvoltare

a. Membrii conducerii executive au urmatoarele contracte cu societatea:

SUTEU CRISTIAN DALIS contract de management valabil pana la 31.12.2013
HANC DOREL OVIDIU contract de management valabil pana la 31.12.2013
BOTA RODICA ANA contract de management valabil pana la 31.12.2013
ROCA ADRIANA CARMEN contract de management valabil pana la 31.12.2013

b. Nu exista intelegeri sau legaturi de familie intre administratori si conducerea executiva

c. Participarea directorilor la capitalul social la data de referinta 31.12.2011:

Nr crt	Numele si prenumele	Nr. actiuni detinute	Pondere din capitalul social (%)
1	SUTEU CRISTIAN DALIS	74.508	0,21
2	HANC DOREL OVIDIU	1.232.263	3,43
3	BOTA RODICA ANA	2.712.420	7,53
4	ROCA ADRIANA CARMEN	310.856	0,86

4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care administratorii sau directorii au fost implicati in ultimii 5 ani.

5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

Stocuri

Denumirea	sold la:		2011/2010
	31/12/2010	31/12/2011	%
Materii prime si materiale	3.596.750	3.940.474	109,56
Productia in curs	1.441.729	577.329	40,04
Produse finite si marfuri	900.079	1.055.412	117,26
Avansuri pentru cumparari de stocuri	21.759	9.546	43,87
Total stocuri	5.960.317	5.582.761	93,67

Creante

Denumirea	sold la:		2011/2010
	31/12/2010	31/12/2011	%
Creante comerciale	1.170.360	4.051.557	346,18
Alte creante	148.624	499.327	335,97
Total creante	1.318.984	4.550.884	345,03
Casa si conturi la banci	84.422	46.603	55,20

Datorii

Denumirea	sold la:		2011/2010
	31/12/2010	31/12/2011	%
DATORII PE TERMEN SCURT, Total din care	8.652.425	11.269.319	130,24
Sume datorate institutiilor de credit	5.056.431	5.896.247	116,60
Datorii comerciale	2.942.872	4.545.903	154,47
Alte datorii inclusiv datorii fiscale	653.122	827.169	126,65
DATORII PE TERMEN LUNG Total din care	4.921.837	1.648.389	33,49
Sume datorate institutiilor de credit	4.921.837	1.648.389	33,49

Fluxul de numerar

A	2010	2011
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	39.711.328	49.294.457
Plati catre furnizori , angajati, BGC	41.373.315	44.539.556
Dobanzi platite/comision bancar	1.018.723	899.787
Impozit pe profit platit	31.167	5.500
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Trezorerie neta din activitati de exploatare	-2.711.877	3.849.614
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	139.756	634.045
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	19.809	11.681
Dobanzi incasate		
Dividende incasate		
Trezorerie neta din activitati de investitie	-119.947	-622.364
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung	9.872.628	
Rambursari de credite	7.040.804	3.265.069
Dividende platite		
Trezorerie neta din activitati de finantare	2.831.824	-3.265.069

Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	58.614	-37.819
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	25.808	84.422
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	84.422	46.603

Contul de profit si pierdere

Denumirea	Realizari		2011/2010
	31/12/2010	31/12/2011	%
Venituri totale - din care	29.797.025	37.833.438	126,97
venituri din exploatare	29.341.307	37.390.179	127,43
venituri financiare	455.718	443.221	97,26
Cheltuieli totale - din care	28.264.575	35.199.704	124,54
cheltuieli de exploatare	26.844.825	33.830.495	126,02
cheltuieli financiare	1.419.750	1.369.209	96,44
Profitul brut total - din care	1.532.450	2.633.734	171,86
profit din exploatare	2.496.482	3.559.684	142,59
pierdere financiara	-964.032	-925.824	96,60
Profit net sau pierdere neta	1.515.950	2.600.753	171,56

Presedinte CA

Hanc Dorel Ovidiu

Director general

Suteu Cristian Dalis

Director economic

Bota Rodica Ana