

RAPORT ANUAL

întocmit conform Legii nr.297/2004 si a
Regulamentului C.N.V.M nr.1/2006,
pentru exercițiul financiar 2009
la

***SOCIETATEA COMERCIALĂ
COMPONENTE AUTO - S.A
TOPOLOVENI***

RAPORT ANUAL
ÎNTOCMIT CONFORM LEGII NR.297/2004 SI A REGULAMENTULUI
C.N.V.M NR 1/2006, PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2009

Data raportului: 26.04.2010

Denumirea societății comerciale: S.C. COMPONENTE AUTO S.A.

Sediul social: Topoloveni, str. Maximilian Popovici nr.59, jud. Argeș

Nr. de telefon 0248/607120 ; 0248/607145

Nr. de fax : 0248/607140

Adresa e-mail: office@catgroup.ro

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Arges: 162657

Codul de inregistrare fiscala(CIF): RO162657

Numar de ordine in Registrul Comertului Arges: J03/136/04.03.1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - Piata Rasdaq – categoria bază.

Capitalul social subscris si varsat: 12.240.036,16 lei

Numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 942.992 actiuni nominative dematerializate.

1. Analiza activitatii societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de baza a societatii comerciale:

S.C. Componente Auto S.A Topoloveni are ca obiect principal de activitate proiectarea, producerea și/sau comercializarea de: bielețe de direcție și părți componente ale acestora, rotule de suspensie, bare antiruliu și alte operații (prelucrări mecanice, zincare, tratamente termice, injectie mase plastice) pentru industria de automobile și pentru piața de piese de schimb auto; piese extrudate la rece ca atare sau prelucrate, piese matrițate la cald; supape și bolțuri pentru motoare de automobile Dacia(modele vechi); alte repere pentru automobile(niplu filtru ulei, antretoaza, crapod); comercializarea de piese auto și materiale.

Cod CAEN Rev.1 activitate principală: 3430 Productia de piese si accesorii pentru autovehicule si motoare de autovehicule;

Cod CAEN Rev.2 activitate principală: 2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule.

b) Înființarea societății

Societatea comercială a fost înființată la data de 1 martie 1979 sub denumirea de Întreprinderea de Supape și Bolțuri Topoloveni. La 1 martie 2010 societatea a împlinit 31 de ani de la înființare.

În primii ani de existență, predominantă a fost activitatea de investiții, concretizată în construirea de hale de producție și achiziționarea utilajelor tehnologice precum și a celorlalte echipamente necesare. În același timp s-a desfășurat acțiunea de transfer a capacităților de bolțuri și supape de la S.C. AUTOMOBILE DACIA S.A Mioveni.

În perioada 1981-1984 s-a reușit trecerea la fabricarea întregii game de bolțuri și supape necesara economiei românești, iar în perioada 1988-1989 s-au pus în funcțiune capacitățile de producție pentru execuția de rotule de suspensie pentru automobilele Dacia și Olcit precum și a celor pentru execuția bielețelor de direcție Olcit.

Conform Hotărârii Guvernului nr. 1224 din 23.11.1990, începând cu data de 23.11.1990, Întreprinderea de Supape și Bolțuri Topoloveni a devenit Societatea Comercială „Componente Auto” S.A. Topoloveni.

Începând cu 1 aprilie 2001 societatea s-a reorganizat prin înființarea a doua filiale: SC Elemente Comanda Auto SA Topoloveni și SC Scularie Reparatii Utilaje SA Topoloveni. De la 1.01.2005 a început să funcționeze SC Indagro Servcom SRL Topoloveni, cu asociat unic (initial) SC CA SA, în prezent aceasta detinând 92,38%, având ca obiect principal de activitate producerea și comercializarea de produse agricole vegetale.

Cu anul 2004 societatea a început să producă pentru export parti componente de bielete de direcție (pipe și pivoti) iar cu 2009 bare antiruliu pentru o parte din tipurile de automobile Dacia Logan fabricate pe platforma industrială de la Mioveni.

În decembrie 2009 societatea a fost recertificată cu sistemul de management al calitatii conform standardului ISO/TS 16949/2009 și în noiembrie 2009 cu sistemul de management al mediului conform standardului ISO 14001/2004.

Forma juridică a societății: societate pe acțiuni.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale

Nu este cazul.

d) Achiziții și/sau înstrăinări de active.

În anul 2009 societatea a efectuat investiții în imobilizări corporale în suma de 770.947 lei, în următoarea structură :

- construcții-montaj	115.636 lei
- utilaje	655.311 lei
- alte cheltuieli	-

Fonduri fixe puse în funcțiune: 828.379 lei.

Valoarea casărilor de imobilizări corporale pe anul 2009 a fost de 603.484 lei la valoarea de inventar, acestea fiind complet amortizate.

La finele anului 2009 societatea a procedat la reevaluarea construcțiilor de natură clădirilor aflate în patrimoniul său, rezultând o diferență de -430.610,51 lei, atât la valoarea de inventar cât și la valoarea rămasă.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) rezultat brut	80.895 lei
rezultat net	66.228 lei
b) cifra de afaceri	25.110.726 lei
c) producția livrată la export	15.116.773 lei
d) cheltuieli totale, din care:	25.510.993 lei
-cheltuieli de exploatare	24.805.131 lei
-cheltuieli financiare	705.862 lei

- e) % din piata detinut
 - din piata interna
 - la bielete de directie si parti componente ale acestora 25 %
 - la rotule de suspensie 20%
- f) lichiditate --disponibil total, din care: 1.419.571 lei
 - disponibil in cont 1.415.656 lei
 - disponibil in casa 3.915 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Principalele produse realizate si/sau servicii prestate de S.C. Componente Auto S.A Topoloveni sunt:

- **pentru automobile:**
 - bielete de directie si parti componente ale acestora(pipe si pivoti)

Piata de desfacere:

Interna:

- ca piese de schimb pentru automobile Dacia(berlina, break, autoutilitare, Dacia Supernova, Dacia Solenza);
- piese forjate, pipe si pivoti prelucrati pentru filiala SC Elemente Comanda Auto SA Topoloveni pentru fabricarea bieletelor de directie Dacia(varianta din tabla).

Externa:

- ca piese de prim-montaj, executam pipe asamblate pentru firma franceza Jtekt Automotive Lyon care le utilizeaza la automobilele Dacia Logan(directia asistata), pentru firma ceha Jtekt Automotive Czech Plzen(Cehia), care le utilizeaza la automobilele Dacia Logan(directia mecanica); pipe simple prelucrate pentru acelasi client francez, cu semifabricatul acestuia; pivoti extrudati si prelucrati pentru diferite marci de automobile.

--rotule de suspensie

piata de desfacere:

- interna: ca piese de schimb pentru automobile Dacia(berlina, break, autoutilitare, Dacia Supernova, Dacia Solenza).

--bare antiruliu

piata de desfacere:

- interna: ca piese de prim-montaj destinate SC Auto Chassis International Romania SRL Mioveni pentru anumite tipuri de automobile Dacia Logan

--supape si bolturi

- piata de desfacere: interna, ca piese de schimb pentru automobile Dacia(berlina, break, autoutilitare).

--operatii de zincare si tratamente termice

- piata de desfacere: pentru necesarul SC CA SA si al filialelor sale precum si pentru alti clienti(DURA Timisoara).

--alte repere auto: a) niplu filtru ulei

piata de desfacere:

- interna: ca piese de prim-montaj la SC Automobile Dacia SA Mioveni pentru automobilul Dacia Logan

externa: ca piese de prim-montaj la firma OYAK Renault Otomobil Fabrikalari A.S. Bursa(Turcia)

--antretoaza

piata de desfacere:

interna: ca piese CKD la SC Renault Industrie Roumanie SRL Mioveni pentru anumite tipuri de automobile Logan

--crabot

piata de desfacere:

externa: pentru firma belgiana Jtekt Torsen Europe SA.

Produsele destinate pietei interne de piese de schimb se livreaza in cea mai mare parte la SC Automobile Dacia SA Mioveni(pe care aceasta le revinde la randul ei ca piese de schimb de origine) precum si prin reseaua de distributie a dealerului: SC AUTO-RO SRL Sinaia.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății în ultimii 3 ani.

2007 bielete de directie si parti componente ale acestora

69,51 % din venituri

70,79 % din cifra de afaceri

rotule de suspensie

17,24 % din venituri

17,56 % din cifra de afaceri

2008 bielete de directie si parti componente ale acestora:

66,45% din venituri

69,27% din cifra de afaceri

rotule de suspensie

17,15% din venituri

17,88% din cifra de afaceri

2009 bielete de directie si parti componente ale acestora:

71,25% din venituri

72,62% din cifra de afaceri

rotule de suspensie

14,37% din venituri

14,64% din cifra de afaceri

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

Actiunile demarate pana in prezent au in vedere in principal,relatia cu SC Automobile Dacia SA Mioveni,de a avea in permanenta pulsul evolutiei gamei de produse pe piata auto,de initierea cooperarii cu Grupul Renault-Nissan si de consolidarea relatiei de export.

Pentru anul 2010 actiunile vizeaza extinderea gamei de produse, diversificarea acestora precum si produse pentru alti clienti. Stadiul de asimilare ne conduce la certitudinea demararii fabricatiei de serie la 3 produse noi incepand cu septembrie 2010.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala(surse indigene, surse import)

In 2009 s-a achizitionat baza materiala in valoare de 12.563.823 lei, din care 3.975.663 lei (31,64%) de la furnizori interni si 8.588.160 lei (68,36%) de la furnizori externi. Din total achizitii, 98,61% s-a utilizat pentru productia proprie a societatii si 1,39% s-a revandut la filiale in cadrul unui proces de crestere a eficientei cumpararilor(reducerea cheltuielilor de transport si obtinerea unor preturi mai avantajoase de la furnizori).

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

In anul 2009, din totalul productiei livrate la terti(23.115.103 lei), 34,60% s-a livrat clientilor interni(7.998.330 lei) si 65,40% pietei externe(15.116.773 lei). Ponderea exportului in productia livrata a crescut cu 17,66 puncte procentuale fata de 2008.

Pe termen mediu si lung structura vanzarilor va avea urmatoarea configuratie: va scadea volumul vanzarilor de piese de schimb pe piata interna pentru piesele auto produse si/sau comercializate aferente vechilor tipuri de automobile Dacia. In acelasi timp, societatea va incerca sa dezvolte productia pentru reperele asimilate recent si, in acelasi timp, va asimila in fabricatie noi repere atat din actualul nomenclator de fabricatie cat si alte repere, pentru clienti interni(si aici ne referim in mod deosebit la SC Automobile Dacia SA Mioveni si alte societati-furnizori agreeate de aceasta societate) si clienti externi.

b) Situatiia concurentiala in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

Concurenta in domeniul de activitate al societatii este dezvoltata, aceasta amplificandu-se in ultima perioada ca urmare a aparitiei unor factori mai putin previzibili, si anume:

- patrunderea pe piata interna a unor repere similare celor fabricate de SC CA SA ce provin din China si Turcia(exemplificam: rotulele de suspensie aferente modelelor de automobile Dacia iesite din fabricatia de serie in 2004);piesele fabricate si/sau comercializate in prezent de SC CA SA rezista pe piata interna de piese de schimb ca urmare a calitatii acestora, recunoscuta de clienti;

Este necesar ca si Romania sa foloseasca cel putin aceleasi restrictii vamale la importurile de piese auto, pe care le foloseste China fata de importurile similare.

- aparitia unor societati concurente plasate geografic mai ales in nordul tarii, al caror potential productiv si competitiv nu este cunoscut suficient.

In acelasi timp, exista si concurenta neloiala, exercitata de societati comerciale sau persoane fizice care realizeaza si/sau comercializeaza nestingherite pe piata interna de piese de schimb auto, produse similare neomologate sau contrafacute.

In prezent, relatia directa a SC CA SA cu SC Automobile Dacia SA Mioveni pentru piese de prim-montaj, s-a reluat dar procesul de asimilare de noi repere este lent si insotit de numeroase riscuri. Exemplificam in acest sens faptul ca in cursul anului 2009 SC Automobile Dacia SA Mioveni a intrerupt solicitarea reperului champignon tripode care abia fusese asimilat in anul 2008. Societatea noastra este furnizor de rangul 2 si datorita strategiei de cumparare a SC Automobile Dacia SA Mioveni, in sensul ca aceasta nu mai cumpara piese sau repere simple ci subansamble sau ansamble. Pe de alta parte, strategia SC Automobile Dacia SA Mioveni de integrare in Romania a unui numar cat mai mare de parti componente pentru noile modele de automobile lansate de aceasta societate, poate constitui un moment oportun pentru societatea noastra de a introduce in fabricatie noi repere din nomenclatorul sau actual de fabricatie sau dintr-un nomenclator nou.

c) Dependenta semnificativă a societății comerciale față de un singur client sau fata de un grup de clienți a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Cea mai mare parte a vanzarilor de piese din productia proprie pe anul 2009 a fost destinata pietei externe, prin cele doua firme Jtekt din Franta si Cehia, care detin impreuna 64,37% din vanzari productie, si respectiv pietei interne de piese de schimb prin cei doi mari clienti(SC Auto-ro SRL Sinaia-dealer si SC Automobile Dacia SA), care detin impreuna 27,68% din vanzari productie.

Actuala structura a vanzarilor dezavantajeaza societatea in sensul ca pierderea intr-o anumita masura, din diferite motive, a unei parti din aceste doua segmente de piata, poate sa aibe un impact negativ imediat asupra veniturilor societatii. De altfel, scaderea valorica a productiei fabricate de societate in anul 2009 fata de 2008 cu 964.740 lei(respectiv cu 4,1%) este data tocmai de scaderea accentuata a cererii de pe piata interna de piese de schimb.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Numarul si nivelul de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca

Numărul mediu de salariați realizat în anul 2009(stabilit in conditiile metodologice specifice anului 2009), a fost de 251 (în scadere cu 49 persoane față de 2008), din care muncitorii direct productivi au deținut o pondere de 48,61% (în scadere cu 0,39 puncte procentuale față de 2008), muncitorii indirect productivi 30,68% (în crestere cu 1,01 puncte procentuale față de 2008), iar personalul TESA 20,71% (în scadere cu 0,62 puncte procentuale față de realizările anului 2008).

Structura salariatilor la 31 decembrie 2009 dupa nivelul de pregatire profesionala, se prezinta astfel:

Total salariati, din care:	292	100,00
-cu studii superioare, din care:	44	15,07
-tehnice	34	11,64
-economice	6	2,06
-alte specialitati	4	1,37
-cu studii medii	88	30,14
-cu scoala profesionala	152	52,05
-cu studii generale	8	2,74

În cadrul societății există un sindicat, iar gradul de sindicalizare a forței de muncă este de 63,00%.

b) Raporturile dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

Relatiile intre conducerea societatii si angajati sunt bune.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

In cadrul SC Componente Auto SA Topoloveni este documentat si implementat un Sistem de Management de Mediu(SMM) certificat de catre un organism international prin standardul ISO 14001:2004 „Sisteme de Management de Mediu-Cerinte cu ghid de utilizare”,integrat in Sistemul de Management al Calitatii conform standardului ISO/TS 16949:2009 „Sisteme de Management al calitatii-Cerinte speciale pentru aplicarea ISO 9001:2000 in organizatiile producatoare de piese de prim-montaj si de schimb pentru industria auto”.SC Componente Auto SA Topoloveni a fost recertificata cu cele doua sisteme de management mentionate mai sus in perioada noiembrie-decembrie 2009.

Toate activitatile ce se desfasoara in prezent in cadrul SC CA SA Topoloveni sunt reglementate prin diverse acte legislative si alte reglementari de mediu,tinute sub control(identificare,accesare surse informative,comunicare) de organizatie prin intermediul unei proceduri a SMM.Periodic,in conformitate cu o alta procedura a SMM,se evalueaza conformarea cu aceste cerinte de mediu,reducandu-se astfel posibilitatea aparitiei de neconformitati(nerespectare) in raport cu prevederile acestora.

Pana in prezent,nu au existat si nu se afla pe rol sau preconizate litigii referitor la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Cheltuielile in exercitiul financiar 2009 precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmatoar pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Proiectarea produselor noi se realizeaza in sistem informatic(CAD/CAE),utilizand soft de proiectare: mechanical Desktop si solidworks.

Principalele mijloace utilizate in cercetarea proprie sunt: standuri de proba si aparatura de control.

Instalatiile/aparatele de masurare si control permit ca determinarile de caracteristici fizico-chimice si masuratorile complexe sa se realizeze pe: echipament control dimensional 3D;echipamente control optic;durimetre;echipament analiza spectrala;masini testare tractiune/compresiune;aparatura laborator chimic.

Experienta in tehnologie ne permite sa abordam cu profesionalism toate domeniile noastre de activitate prin competenta in realizarea de: proiecte CAD de tehnologii si SDV-uri; rotule de suspensie si biele de directie; prelucrari mecanice cu CNC; piese de precizie extrudate la rece; repere forjate la cald si/sau tratate termic; acoperiri de suprafata pe baza de zinc; servicii de cercetare si proiectare; testare si asistenta tehnica.

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare pe anul 2009 au fost de 1,5% din cifra de afaceri, estimandu-se la 2,5% din cifra de afaceri pe 2010.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret: marimea societatii si domeniul in care aceasta functioneaza, la care se poate adauga si ponderea ridicata a exportului in volumul vanzarilor, induce un risc major in ceea ce priveste preturile: pe de o parte, in calitate de furnizor de componente auto de prim-montaj, marii producatori de subansamble si ansamble pentru automobile selecteaza furnizorii si dupa un nivel al preturilor mic, in care marja profitului este de maximum 2-3% iar cele doua componente majore ale formarii preturilor unitare(cheltuielile cu forta de munca si cheltuielile indirecte ale societatii) tind a urma dinamici ridicate; in plus, aprecierea leului in raport cu euro diminueaza mult sansa de a obtine un nivel de rentabilitate care sa multumeasca simultan interesele actionariatului si ale salariatilor. Marii beneficiari de piese de prim-montaj procedeaza mai recent la a impune scaderi anuale ale preturilor unitare pentru produsele livrate lor.

Pe de alta parte, in calitate de beneficiar, mediul de afaceri intern inca nu asigura manifestarea si sustinerea, in acelasi ritm cu exigentele clientilor, a nivelului preturilor si a calitatii materialelor cumparate. De aceea, societatea noastra a extins relatiile cu furnizorii externi pentru achizitionarea de oteluri, SDV-uri si alte materiale necesare procesului de productie.

Riscurile legate de creditele bancare au tendinta de diminuare in ultimul timp, ca urmare a scaderii ratei dobanzii de catre bancile comerciale. Cu toate acestea, societatea si-a propus in 2010 sa-si reduca volumul creditelor bancare prin: reducerea decalajelor intre durata de incasare a creantelor si cea de plata a datoriilor, incadrarea in nivelul de stocuri programat prin buget, dar sa si scada gradul de utilizare a liniei de credit bancar angajat.

Riscul de lichiditate si de cash flow creste in conditiile: alocarii unui volum tot mai ridicat pentru investitii, scaderii rentabilitatii productiei, nivelul inca ridicat al fiscalitatii, cresterea necesarului de fond de rulment, cresterea autonomiei de functionare a filialelor. Obiective de contracarare a acestui tip de risc:-fundamentarea mai riguroasa a obiectivelor de investitii si cresterea deci a eficientei acestei activitati;-introducerea unui sistem nou de urmarire a consumurilor(normate sau nesupuse normarii).

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior.

-scaderea comenzilor de piese de schimb pe piata interna, atat ca urmare a scaderii parcului de automobile Dacia(modelele vechi scoase deja din fabricatia de serie in 2004) dar si ca urmare a patrunderii nerestrictionate pe piata de produse similare din Turcia si China;

-scaderea ratei rentabilitatii productiei;

-incertitudinea evolutiei pietei externe si a volumelor estimate de agentii economici care opereaza pe aceasta piata;

-durata mare de asimilare a noilor repere pentru producatorii de automobile sau pentru furnizorii de rangul 1 ai acestora;

-amanarea organizarii unor activitati care sa impulsioneze volumul si eficienta vanzarilor.

Alți factori de influență:

-strategia S.C. Automobile Dacia S.A. Mioveni, a furnizorilor de rangul 1 ai acestora și a societatii de automobile Ford Craiova în ceea ce privește execuția de repere si subansamble destinate noilor modele de automobile ce vor fi fabricate de cele două societăți;

-capacitatea SC CA SA și a filialei sale SC Elemente Comandă Auto SA de a fabrica produsele lor de bază pentru noile tipuri de automobile pe care le va produce S.C. Automobile Dacia S.A. Mioveni, furnizorii de rangul 1 ai acestora și societatea de automobile Ford Craiova;

-cererea de piese extrudate la rece, ca atare sau prelucrate;

-orientarea și eficiența programului propriu de investiții în sectorul industrial și în sectoarele conexe;

-gradul de valorificare a unor active care nu vor mai fi folosite în urma procesului de restructurare a producției de bază și a celei auxiliare;

-evoluția eficienței activității celor două filiale: SC Elemente Comandă Auto SA Topoloveni și SC Scularie Reparatii Utilaje SA Topoloveni si a societatii cu profil agricol SC INDAGRO SERVCOM SRL Topoloveni;

-evoluția relațiilor dintre societatea-mamă (SC CA SA) și cele două filiale ale sale precum si a celor cu SC INDAGRO SERVCOM SRL Topoloveni;

-calitatea si preturile practicate de filiala SC Scularie Reparatii Utilaje SA Topoloveni in raport cu partenerii sai principali: SC CA SA si SC ECA SA;

-se impune ca prin actele constitutive,conform noilor reglementari ale societatilor comerciale,sa se asigure unitatea strategica si decizionala in functionarea grupului(SC CA SA-in calitate de societate-mama, cele doua filiale ale sale si SC Indagro Servcom SRL Topoloveni).

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.

Se constata ca eficienta activitatii de investitii din anii anteriori (2003-2008) nu asigura decat in parte rezultatele economice si financiare scontate. Ca urmare, in prezent societatea isi propune ca programul de investitii pentru 2010 si in continuare pentru 2011-2012, sa fie mai bine fundamentat iar rezultatele economico-financiare sa asigure o dezvoltare durabila a societatii.

c) Prezentare si analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

-scaderea cererii de piese de schimb intern pentru modelele vechi de automobile Dacia;

-eventuala tendinta de apreciere a leului in raport cu euro(sub nivelul de 4 lei/euro);

-accentuarea concurenței interne si externe.

-evolutia crizei economice si financiare actuale.

2.Activele corporale ale societății comerciale

2.1 Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale.

Activitatea de producție de bază a societății comerciale S.C. Componente Auto S.A. Topoloveni s-a desfășurat si în anul 2009, utilizându-se sistemul de conducere și organizare a producției folosit de SC Automobile Dacia SA Mioveni, Grupul Renault si societatile multinationale, în 9 unități elementare de lucru (UEL-uri).

Cele 9 UEL-uri, conduse grupat de sefi de UEL-uri, sunt subordonate sefului de productie.

În 2010 s-a demarat actiunea de creare a celulelor autonome de productie care vor gestiona mai bine fluxul de fabricatie.

Funcție de specificul proceselor tehnologice, activitățile de producție de baza se pot grupa astfel:

- I. Activitatea de debitare;**
- II. Activitatea de deformare la cald a oțelului (prin matrițare);**
- III. Activitatea de deformare la rece a oțelului (prin extruziune);**
- IV Activitatea de tratamente termice;**
- V Activitatea de prelucrări mecanice;**
- VI Activitatea de acoperiri de suprafață;**
- VII Activitatea de injectie mase plastice;**
- VIII Activitatea de montaj rotule de suspensie și biele de direcție;**
- IX Activitatea de transport intern**

- I. Activitatea de debitare,**organizata intr-un UEL distinct, – asigura debitarea barelor de oțel în vederea obținerii corpurilor pentru rotule și biele si a tijelor pentru supape. Are în dotare utilaje și prese pentru debitare bare.
- II. Activitatea de deformare la cald a oțelului,**organizata intr-un UEL distinct, – asigura forjarea prin matrițare și obținerea sub formă de semifabricat a barelor antiruliu, a corpurilor de rotule și biele și respectiv a supapelor. Are în dotare instalații de încălzire, maxiprese de matrițare și respectiv de debavurare.
- III. Activitatea de deformare la rece a oțelului,** constituita ca celula de fabricatie autonoma – asigura extrudarea la rece a colacilor de oțel pentru obținerea sub formă de semifabricat a pivoților cu adaos redus de prelucrare. Are în dotare o mașină de format la rece.Activitatea de deformare la rece a oțelului impreuna cu activitatea de tatamente termice sunt organizate intr-un UEL distict.
- IV. Activitatea de tratamente termice** – asigura tratamentele termice (călire, cementare, carbonitrurare, normalizare, nitrurare ionica) la produsele executate pe platforma. Are în dotare cuptoare de tratamente termice.

Activitatile de deformare a oțelului si tratamente termice, care se desfasoara în cadrul unui numar de 2 UEL-uri,sunt conduse de 1 sef de UEL.

V. Activitatea de prelucrări mecanice, care are ponderea cea mai mare în cadrul producției societății, se desfășoară în cadrul unui număr de 3 UEL-uri, grupate funcție de modul în care este asigurată conducerea lor.

UEL-urile care efectuează operații de prelucrări mecanice sunt organizate sub formă de linii tehnologice și au în dotare, în cea mai mare parte, strunguri (strunguri cu comandă numerică, strunguri copier) și mașini de filetat.

VI. Activitatea de acoperiri de suprafață, organizată într-un UEL distinct, – asigură efectuarea operațiilor de acoperiri de suprafață (zincare) pentru reperi care necesită această operație de pe întreaga platformă industrială.

VII. Activitatea de injectie mase plastice asigură executia reperelor din mase plastice necesare subansamblelor fabricate de SC Componente Auto SA si de filiala sa SC Elemente Comanda Auto SA Topoloveni

VIII. Activitatea de montaj rotule și bielete – asigură efectuarea operațiilor de montaj pentru obținerea rotulelor de suspensie și a bieletelor de direcție în stare asamblată (mai puțin a montajului pipelor de Logan care se realizează în cadrul UEL-ului Export) și se desfășoară în cadrul unui UEL distinct.

Activitatea indirect productivă este alcătuită din:

- **compartimentul depozite** - are ca obiect de activitate primirea, recepția, depozitarea, conservarea și predarea materialelor, SDV-urilor, produselor finite, semifabricatelor și mărfurilor cu respectarea dispozițiilor legale. Pentru îndeplinirea activității, este organizat în cadrul societății un singur depozit mare.
- **compartimentul administrativ** are ca obiect de activitate paza și întreținerea perimetrului societății, administrarea căilor de acces și a terenului în perimetrul societății și în afara lui, prevenirea și stingerea incendiilor. Unele activități specifice compartimentului administrativ sunt organizate astfel încât să deservească atât SC CA SA cât și celelalte două filiale ale sale aflate în imediata sa apropiere.
- **compartimentul CTC-laboratoare** este dotat cu aparatură de măsură și control modernă și efectuează recepția calitativă a materialelor achiziționate de societate, efectuează probe de pe fluxul de fabricație și recepția finală.
- **cabinetul medical** asigură prin personalul de specialitate și dotarea tehnico-materială de care dispune, asistența medicală pentru salariații societății și ai filialelor acesteia, inclusiv pentru salariații SC Indagro Servcom SRL Topoloveni.
- **compartimentul mentenanță** asigură service-ul echipamentului tehnologic al societății (partea mecanică, cea electrică dar și pentru cea electronică).
- **compartimentul stație de conexiuni** asigură distribuirea energiei electrice în cadrul societății.
- **centrala termică** asigură agentul termic necesar încălzirii spațiilor de producție pe timp friguros pentru întreaga platformă industrială (adică pentru SC Componente Auto SA și pentru cele două filiale ale sale: SC Elemente Comanda Auto SA și SC Scularie Reparații Utilaje SA).

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Uzura proprietăților societății comerciale poate fi analizată din trei puncte de vedere :

- sub aspectul uzurii fizice ;
- sub aspectul uzurii morale;
- sub aspectul uzurii contabile.

Gradul de uzură contabilă înregistrat la 31.12.2009 la categoria imobilizări corporale care deține o pondere (la valoarea ramasa) de 75,02% din total active imobilizate, este de 55,81% (în creștere cu 2,66 puncte procentuale față de situația existentă la 31.12.2008).

În structura imobilizărilor corporale, se constată o diferențiere accentuată între gradul de uzură al instalațiilor tehnice și mașinilor, care este de 78,27%, și cel al construcțiilor, care este de 30,11 %.

Gradul de uzura contabilă al imobilizărilor necorporale este de 99,02%.

Imobilizările financiare înregistrează la 31.12.2009 o valoare de 6.465.319 lei și dețin o pondere de 24,97% din total active imobilizate.

În condițiile în care gradul de utilizare al echipamentelor tehnologice pe anul 2009 a fost de 20,68%, considerând timpul disponibil determinat la trei schimburi, e posibil ca gradul de uzură fizică pentru o parte din echipamentele tehnologice să fie devansat de gradul de uzură morală.

Programul de investiții promovat de societate, ca de altfel și cel de modernizare și reparații al utilajelor și instalațiilor, au în vedere reducerea considerabilă a uzurii fizice și a celei morale a echipamentelor tehnologice și construcțiilor.

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

Nu e cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Piața valorilor mobiliare pe care se tranzacționează acțiunile emise de S.C. Componente Auto S.A. Topoloveni este BVB- Piața RASDAQ – categoria bază.

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

Pe anul 2007 societatea a înregistrat o pierdere netă de 405.507 lei și deci nu a repartizat nimic pentru dividende.

Din profitul net realizat pe anul 2008 de 454.957 lei, societatea nu a repartizat nimic pentru dividende.

Din profitul net realizat pe anul 2009 în suma de 66.228 lei, societatea nu a repartizat nimic pentru dividende.

Conform bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2010 în forma actualizată aprobat de adunarea generală ordinară a acționarilor în data de 19.03.2010, din profitul net programat pe anul 2010 de 456.733 lei, societatea nu a prevăzut să acorde dividende.

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

Pe parcursul anului 2009, societatea nu a rascumparat acțiuni.

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

SC Componente Auto SA Topoloveni are doua filiale, si anume:

- SC Elemente Comanda Auto SA Topoloveni
- SC Scularie Reparatii Utilaje SA Topoloveni

Precizam ca cele doua filiale nu detin actiuni emise de SC CA SA.

3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1 Lista administratorilor societății comerciale.

Adunarea generala ordinara a actionarilor SA CA SA a ales in data de 7 aprilie 2008, pentru un mandat de 4 ani, un numar de 5 administratori care formeaza consiliul de administratie al societatii:

1.Ancuta Stefan, 74 de ani, inginer, presedinte al consiliului de administratie ca urmare a deciziei consiliului de administratie din 13.04.2009, detine 0,03234% din capitalul social al SC CA SA;

2.Popescu Victor, 59 de ani, inginer, membru al consiliului de administratie, detine 32,99848% din capitalul social al societatii;

3.Simescu Octavian, 64 de ani, economist, membru al consiliului de administratie, detine 0,44041% din capitalul social al societatii;

4.Caraivan Radu-Constantin, 31 de ani, inginer, membru al consiliului de administratie(initial a fost ales administrator provizoriu de consiliul de administratie in data de 13.04.2009, ulterior fiind ales de adunarea generala ordinara a actionarilor in data de 12.02.2010), detine 0,01060% din capitalul social al societatii;

5.Tandara Florea, 58 de ani, economist, membru al consiliului de administratie, nu detine actiuni la SC CA SA.

In sedinta din 16.02.2009, adunarea generala ordinara a actionarilor a revocat consiliul de administratie. Hotararea adunarii generale a fost contestata de doi actionari ai societatii.

Prin Decizia nr.847/03.03.2010 Inalta Curte de Casatie si Justitie-Sectia Comerciala a respins recursul formulat de Popescu Victor impotriva Deciziei nr.74/A/C/15 iulie 2009 pronuntata de Curtea de Apel Pitesti, Sectia Comerciala si Contencios Administrativ si Fiscal, prin care Hotararea nr.44/16.02.2009 a adunarii generale ordinare a actionarilor SC Componente Auto SA Topoloveni a fost anulata definitiv si irevocabil.

4.2 Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Lista membrilor conducerii executive a societății:

1. ec. Simescu Octavian-director general, detine 0,44041% din capitalul social al societatii;

2. ing. Popa Gheorghe-director executiv(numit de consiliul de administratie incepand cu data de 23.09.2009), nu detine actiuni la SC CA SA;

3. ec. Popa Daniela-director financiar(numita de consiliul de administratie incepand cu data de 23.09.2009), detine 0,09544% din capitalul social

al societății.

În ședința din 02.03.2009, consiliul de administrație al societății decide încetarea contractului de mandat al d-lui ing. Popescu Victor, prin care acesta detinea funcția de director general al societății, numind în funcția de director general al societății pe d-l ec. Simescu Octavian.

În ședința din 13.04.2009, consiliul de administrație numește în funcția de administrator provizoriu pe d-l ing. Caraivan Radu-Constantin și alege în funcția de președinte al consiliului de administrație al SC Componente Auto SA Topoloveni pe d-l ing. Ancuța Ștefan, în baza Deciziei consiliului de administrație nr. 4 din 13.04.2009.

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 și 4.2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu e cazul.

5. Situația financiar-contabilă

I. Analiza situației economico-financiare a societății pe ultimii 3 ani, pe elemente de activ și pasiv.

Începând cu anul 2000, datele financiar-contabile au fost determinate în conformitate cu prevederile Ordinului MFP nr.94/29.01.2001 iar începând cu 1.01.2006 aplică reglementările contabile conform cu Directiva a IV-a și a VII-a a CEE(conform OMFP nr.1752/17.11.2005).

1. Situația patrimonială

lei

Explicații	31.12.2007 Sume nete	31.12.2008 Sume nete	31.12.2009 Sume nete
Active imobilizate	26.919.282	27.221.667	25.888.796
Active circulante-total din care:	4.613.846	5.118.635	8.322.431
-stocuri	515.683	1.123.130	1.730.209
-creanțe	3.962.593	2.613.362	5.172.651
-disponibilități bănești	135.570	1.382.143	1.419.571
Cheltuieli în avans	6.843	6.719	76.006
TOTAL ACTIV	31.539.971	32.347.021	34.287.233
Capitaluri proprii, din care;	24.535.047	24.990.004	24.801.093
-Capital subscris și vărsat	12.240.036	12.240.036	12.240.036
Provizioane ptr. riscuri și chelt.	206.879	202.089	197.297
Datorii totale, din care:	6.640.283	7.024.071	9.183.573
-datorii financiare	2.910.285	3.672.938	3.033.045
-datorii nefinanciare	3.729.998	3.351.133	6.150.528
Venituri în avans	157.762	130.857	105.270
TOTAL PASIV	31.539.971	32.347.021	34.287.233

2 Situația stocurilor

lei

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
1 Materii prime și materiale consumabile	200.589	296.220	814.039
2.Producția în curs de execuție	32.053	30.751	350.753
3.Produse finite și mărfuri	283.041	796.159	565.417
4.Avansuri pentru cumpărări de stocuri	-	-	-
Total	515.683	1.123.130	1.730.209

Din analiza acestor active patrimoniale se constată o creștere a valorii stocurilor totale la finele anului 2009, comparativ cu cea existentă la începutul anului.

Creșterea pe total a stocurilor a fost de 54,05 %, fiind determinată de:

- a) creșterea stocului de materii prime și materiale consumabile cu 174,81 %;
- b) creșterea stocului de producție în curs de execuție cu 1040,62%;
- c) scăderea stocului de produse finite, produse reziduale și mărfuri cu 28,98%.

Comparativ cu cifra de afaceri netă, care a scăzut cu 2,33%, nivelul stocurilor a crescut cu 54,05%.

Viteza de rotație a stocurilor în raport cu cifra de afaceri netă a fost în 2009 de 17,60 ori, inferioară cu 13,78 rotații față de cea realizată în 2008.

$V_r = \text{cifra de afaceri netă} / \text{stoc mediu global} = 25.110.726 / 1.426.669,5 = 17,60 \text{ ori}$

$\text{Stoc global} = \frac{\text{stoc inițial} + \text{stoc final}}{2}$

$\text{Stoc global} = \frac{1.123.130 + 1.730.209}{2} = 1.426.669,5 \text{ lei}$

3) Evoluția activelor circulante, altele decât stocurile.

lei

Nr. Crt.	Denumire elemente active circulante	Sold la 31.12.2007	Sold la 31.12.2008	Sold la 31.12.2009
1	Creanțe comerciale	3.792.061	2.387.636	4.826.794
2	Alte creanțe	170.532	225.726	345.857
3	Casa și conturi la bănci	135.570	1.382.143	1.419.571
	- conturi la bănci în lei	93.099	58.752	298.911
	- conturi la bănci în devize	39.298	1.319.803	1.116.745
	- casa în lei	1.305	781	2.163
	- alte valori	1.867	2.807	1.752
	- acreditive în lei	-	-	-
	Total	4.098.163	3.995.505	6.592.222

4) Evoluția cheltuielilor în avans.

Lei

Nr.	Denumire element	Sold la	Sold la	Sold la
-----	------------------	---------	---------	---------

Crt.		31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
1	Cheltuieli înregistrate în avans	6.843	6.719	76.006

5) Evoluția capitalurilor proprii

lei

Nr. Crt.	Denumire	Sold la 31.12.2007	Sold la 31.12.2008	Sold la 31.12.2009
1	Capital social	12.240.036	12.240.036	12.240.036
2	Rezerve din reevaluare	9.260.216	8.801.158	7.951.064
3	Rezerve legale	495.553	517.302	521.358
4	Alte rezerve	2.469.242	2.469.242	2.644.714
5	Rezultatul reportat	-	-405.507	27.701
6	Rezerve reprez. surplusul realizat din rezerve din reevaluare	475.507	934.565	1.354.048
7	Rezultatul exercițiului	-405.507	454.957	66.228
8	Repartizarea profitului	-	21.749	4.056
	Total capitaluri proprii	24.535.047	24.990.004	24.801.093

6) Evoluția datoriilor societății comerciale

lei

Nr. Crt.	Denumire	Sold la 31.12.2007	Sold la 31.12.2008	Sold la 31.12.2009
1	Sume datorate instituțiilor de credit	2.910.285	3.672.938	3.033.045
2.	Datorii comerciale	3.107.719	2.614.336	5.041.403
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	486	486	-
4	Alte datorii	621.793	623.751	1.109.125
	Total datorii	6.640.283	7.024.071	9.183.573

II. Analiza contului de profit și pierdere

a) Evoluția contului de profit și pierdere realizat de S.C. Componente Auto S.A. în ultimii 3 ani.

Lei

Nr. Crt.	DENUMIRE	Exercitiul financiar 2007	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
----------	----------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

1	Venituri din exploatare	26.629.832	26.334.920	25.347.754
2	Cheltuieli de exploatare	26.870.177	25.515.353	24.805.131
	Rezultatul din exploatare	-240.345	819.567	542.623
3	Venituri financiare	400.629	465.016	244.134
4	Cheltuieli financiare	565.791	785.890	705.862
	Rezultatul financiar	-165.162	-320.874	-461.728
5	Venituri extraordinare	-	-	-
6	Cheltuieli extraordinare	-	-	-
	Rezultatul extraordinar	-	-	-
	Rezultatul brut al exercițiului	-405.507	498.693	80.895

Din analiza datelor prezentate în tabelul de mai sus se observă ca în anul 2009 societatea a înregistrat un profit brut de 80.895 lei comparativ cu anul 2008 când societatea a înregistrat un profit brut de 498.693 lei.

Factorii care au influențat volumul veniturilor și cheltuielilor în 2009 sunt:

- scaderea producției marfă fabricate cu 4,10% fata de realizările anului 2008, în condițiile în care producția destinată pieței interne(exclusiv pentru KOYO Romania) a scăzut fata de producția realizată în anul 2008 cu 35,10%, adică de la 11.488.567 lei cât s-a realizat în 2008, la 7.456.269 lei cât s-a realizat în 2009;
- creșterea producției marfă livrate cu 1,35% față de realizările anului 2008;
- scaderea veniturilor din vânzarea marfurilor cu 43,93% fata de cele realizate în anul 2008;
- scaderea profitului brut obținut din activitatea de vânzare a marfurilor(176.952 lei), cu 30,39% fata de cel obținut în 2008;
- creșterea cheltuielilor cu dobanzile cu 9,33%(de la 415.339 lei cât s-a înregistrat în 2008, la 454.093 lei cât s-a înregistrat în 2009);
- creșterea cheltuielilor cu materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar și amortizarea.
- scaderea cheltuielilor privind prestațiile externe cu 24,01%(de la 1.666.153 lei în 2008 la 1.266.155 lei în 2009, adică cu 399.998 lei).

Gradul de reducere a cheltuielilor de exploatare în 2009 față de 2008(cu 2,78%) a fost inferior celui de reducere a veniturilor din exploatare (cu 3,75%), diferența de 0,97 puncte procentuale influențând negativ volumul profitului din exploatare.

III. Dividendele cuvenite acționarilor în ultimii 3 ani.

În 2007 realizându-se pierdere nu s-au repartizat sume pentru dividende, în 2008, din profitul net realizat nu s-au repartizat sume pentru dividende iar în 2009 din profitul net realizat nu s-au repartizat, de asemenea, sume pentru dividende.

IV.Cash flow-ul societății, toate schimbările intervenite la nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activităților financiare, în nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Metoda indirectă

- lei -

Fluxul de numerar	Variații 01.01- 31.12.2009
(+/-) Rezultatul net al exercițiului	+66.228
(+) Amortizarea și provizioanele incluse în costuri în cursul perioadei	+1.747.499
(-) Variația stocurilor (+/-)	+607.079
(-) Variația creanțelor (+/-)	+2.439.158
(+) Variația furnizorilor și clienților creditori (+/-)	+2.426.581
Flux din activitatea de exploatare (A)	+1.194.071
(-) Variația activelor imobilizate	-1.332.870
Flux din activitatea de investiții (B)	+1332.870
(+) Variația împrumuturilor și datorii asimilate bănci	-639.893
(+) Variația altor datorii	+372.814
(+) Variația capitalului social	-
Flux din activitatea financiară (C)	-267.079
(+) Variația altor elemente de pasiv	-2.033.016
(-) Variația altor elemente de activ	+189.418
Flux din alte activități (D)	-2.222.434
Flux de numerar total (A+B+C+D)	+37.428
Disponibil la începutul perioadei	1.382.143
Disponibil la sfârșitul perioadei	+1.419.571

S. C. Componente Auto S.A. Topoloveni

**Presedintele
consiliului de administratie
ing. Ancuta Stefan**



**Director General
Ec. Simescu Octavian**



DECLARATIE

Subsemnatii: Ancuta Stefan-presedintele consiliului de administratie al SC Componente Auto SA Topoloveni si Simescu Octavian -director general in cadrul aceleiasi societati, declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila pe anul 2009, care a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale emitentului si ca raportul prevazut la art.113, lit.E, al.(1), lit. b) din Regulamentul CNVM nr.1/2006 cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor emitentului precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Presedintele
consiliului de administratie
ing. Ancuta Stefan



Director General
ec. Simescu Octavian

