

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR privind activitatea desfășurată în anul 2021**

### **1. Analiza activității S.C. SATURN S.A. ALBA IULIA**

#### **1.1. Descrierea activității de bază**

Societatea Comercială SATURN S.A. este o societate cu capital privat, înființată în anul 1975 și transformată în societate pe acțiuni în anul 1991, prin preluarea integrală a patrimoniului Întreprinderii MECANICA ALBA IULIA, în baza Legii 15/1990 și a H.G. 116/1991.

Societatea este înregistrată la O.R.C. cu nr. J01/186/1991 și are codul de înregistrare fiscală RO1750957.

S.C. SATURN S.A. Alba Iulia are ca activitate principală de producție Turnarea fontei: COD CAEN REV.2 – 2451.

Sediul societății este în Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57.

Obiectul principal de activitate constă în:

- proiectarea, producerea și comercializarea pieselor turnate din fontă,
- proiectarea, producerea și comercializarea garniturilor de modele pentru turnarea pieselor din fontă,
- activitate de comerț exterior: export de piese turnate și modele și import de materii prime și materiale.

Activitatea societății se desfășoară la adresa sediului social și nu deține filiale, sucursale și puncte de lucru.

În cursul exercițiului financiar 2021 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Societatea a înregistrat scaderi ale valorii totale ale activelor imobilizate cu 1.381.475 lei, ca urmare a înregistrării în cursul anului a amortizării lunare. De menționat că au avut loc achiziții noi de terenuri, construcții și utilaje, dar au avut loc și casări de bunuri

În 2021 s-au continuat lucrările de modernizare și construcție la:

- Halda nouă- celula conformă și închidere halda veche
- Instalatie de stingere a incendiilor (CT)
- Reabilitare pavilion administrativ
- Reparatii acoperis pavilion Corp B ( arhiva)

Si au fost receptionate :

- Cladire locuinta de serviciu si teren aferent de 401 861 lei
- Alte instalatii si utilaje de 400.119 lei.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală privind principalele rezultate ale activității societății

	2019	2020	2021
a) profit net	-3.487.362	-5.060.472	505.161
b) cifră de afaceri	74.447.536	45.319.171	74.343.319
c) export, livrări intracomunitare	81,40	92,07	88,18
d) venituri totale	73.358.016	47.793.544	79.122.849
e) cheltuieli totale	76.845.378	52.854.016	78.617.688
f) lichiditate curentă	6,63	6,31	3,9

Evoluția principalilor indicatori economico-financiari este prezentată în anexa 1.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

Producția de bază a societății este producția de piese turnate din fontă care reprezintă 94,94% din total producție.

În cadrul societății se mai execută modele din lemn, care reprezintă SDV-istica pentru realizarea producției de bază, ce dețin 4,3% din total producției. Prestările de servicii, care constau în reparația modelelor și transportul producției vândute, reprezintă 0,76% din total producție.

Evoluția structurii producției vândute se prezintă în anexa 2.

Gama de produse executată în cadrul societății este foarte mare și de aceea a fost nevoie ca ele să fie împărțite în câteva grupe mari de produse care au caracteristici comune. Anual se execută până la 10.000 de repere.

Tipologia producției pe care o executăm cuprinde:

a) piese pentru mașini unelte, (batiuri, carcase, coloane mese fixe și mobile, montați, plansaibe, traverse fixe și mobile etc.) și pentru utilaj petrolier

b) contragreutăți pentru mașini unelte, stivuitoare,

c) matrite pentru industria de autoturisme

d) alte piese (volanți, carcase)

Piesele turnate executate au o lungime cuprinsă între 500 și 17.700 mm și o greutate între 30 și 45.000 kg.

Produsele executate respectiv piesele turnate le-am împărțit în 5 grupe:

A – volanti, contragreutăți

B – mese fixe

C – mașini unelte intern, utilaj petrolier

D – mașini unelte extern

E – matrite

Ponderea fiecărei grupe de piese turnate livrate exprimată în unități fizice (tone) se prezintă astfel:

Grupa de produse	Producția (tone)			Ponderea %		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
A	120,0	15,6	7,1	0,99	0,27	0,08
B	200,0	110,5	129,8	1,65	1,92	1,54

C	1.300,0	457,7	598,1	10,73	7,93	7,08
D	9.600,0	4.693,5	7.237,6	79,21	81,35	85,66
E	900,0	492,1	476,8	7,42	8,53	5,64
TOTAL	1.2120,0	5.769,4	8.449,4	100,0	100,0	100,0

### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și, în 2021 reprezintă 81,01% din total aprovizionări, iar a furnizorilor externi este de 18,99% din total furnizori. Menționăm că din import se aprovizionează rășini furanice, întăritori și vopsele refractare care nu se găsesc pe piața internă.

Aprovizionarea tehnico-materială se face în strânsă legătură cu programul de fabricație. Există o permanentă preocupare a compartimentului de resort de a asigura lunar necesarul de materii prime și materiale atât din punct de vedere calitativ cât și cantitativ. Achizițiile se fac pe bază de contracte sau comenzi ferme, în urma negocierilor ofertelor de pret și termene de livrare și plata.

În cursul anului 2021 nu s-au înregistrat stagnări ale procesului de producție cauzate de lipsa materiilor prime și a materialelor.

Prezentăm în continuare un top al furnizorilor în funcție de volumul achizițiilor înregistrate în anul 2021:

Denumire furnizor	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. ELECTRICA FURNIZARE SA ALBA	9.561.221	18,99
2. H.A ITALIA	3.558.175	7,07
3. GOGECO SRL	2.484.392	4,94
4. FERRO CIOAZA SRL	1.801.741	3,58
5. HODOSANA COM SRL	1.722.863	3,42
6. FENOLIT SLOVENIA	1.715.142	3,41
7. KRIS-TIBRO SRL	1.713.349	3,40
8. E. ON GAZ TG. MURES	1.488.751	2,96
9. HUTTENES ALBERTUS CEHIA	1.331.665	2,64
10. ALOREF	1.112.739	2,21

Din valoarea achizițiilor totale în 2021, acești primii 10 furnizori detin un procent de 52,62%.

### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Activitatea de vânzare este o componentă a funcțiunii comerciale a societății care are ca obiect principal vânzarea produselor fabricate în condiții de eficiență.

Societatea prin compartimentele de resort, studiază în permanență piața pentru a cunoaște cererea de piese turnate, situația concurenței precum și evoluția prețurilor de vânzare, în vederea asigurării portofoliului de contracte și comenzi.

În funcție de capacitatea de producție, colectează comenzile clienților, încheie contracte comerciale, elaborează programele de fabricație și programele de livrări pentru produsele contractate ținând cont de termenele de livrare prevăzute în contracte.

Zilnic se urmărește stadiul execuției produselor și procesul de fabricație pt. prevenirea realizării de produse necorespunzătoare calitativ care sa determine nerespectarea clauzelor contractuale (depășirea termenelor de livrare).

Cifra de afaceri din vânzarea producției în anul 2021 a fost de 74.343.319 lei, din care pe piața internă 8.788.500 lei (11,82%) și pe piața externă 65.554.819 lei (88,18%).

Ponderea pieselor turnate, functie de cantitate (tone), livrate pe piața externă țări, este urmatoarea:

- Italia	70,80%
- Spania	14,30%
- Turcia	9,75%
- Anglia	2,01%
- Alte tari (Germania,Bulgaria, Cehia, Polonia)	3,14%

#### Evoluția vânzărilor pe piata externa

0		2019		2020		2021	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	13.683.457	18,38	8.205.251	18,11	8.788.500	11,82
2	Piața externă	60.764.079	81,62	37.113.920	81,89	65.554.819	88,18
	Total	74.447.536	100,0	45.319.171	100,0	74.343.319	100,00

Pe termen mediu și lung societatea și-a propus menținerea piețelor și a clienților existenți, precum și găsirea de noi clienți.

Prezentăm în continuare un top al clienților în funcție de volumul livrarilor înregistrate în anul 2021:

Denumite client	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	11.193.768	14,63
2. PAMA	6.990.282	9,14
3. SPINNER TAKIM TURCIA	5.770.412	7,54
4. DANOMAR SA CLUJ	5.223.082	6,83
5. TENOVA ITALIA	4.813.018	6,29
6. AUTOMOBILE DACIA PITEȘTI	3.900.051	5,10
7. ROSA ERMANDO ITALIA	3.393.095	4,44
8. SORALLUCE SPANIA	3.350.249	4,38
9. HYPATIA GNC ACCES SA SPANIA	2.474.897	3,24
10.LAZZATI SPA ITALIA	2.305.036	3,01

b) Tendința generală a producției de piese turnate din fontă din România a fost de scădere de la an la an, in 2018,2019, cu atat mai mult in 2020 datorita propagarii efectelor pandemiei de Corona virus si de crestere incepand cu ianuarie 2021.

## 1.1.5. Evaluarea spețelor legate de angajații/ personalul S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

### IV. Forța de muncă în anul 2021

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

• Ianuarie	320	• Iulie	336
• Februarie	322	• August	337
• Martie	325	• Septembrie	341
• Aprilie	327	• Octombrie	345
• Mai	327	• Noiembrie	347
• Iunie	334	• Decembrie	348

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a crescut de la 320 în luna ianuarie la 348 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existent pe parcursul anului 2021.

Evoluția structurii personalului este prezentată în continuare după următoarele criterii:

- structura personalului pe vârstă și sex
- structura personalului după vechime în muncă
- structura personalului pe meserii

Structura personalului pe vârstă și sexe la data de 31.12.2021

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	18	5,16	11	3,15	7	2,01
31-40 ani	39	11,17	32	9,17	7	2,01
41-50 ani	105	30,09	87	24,93	18	5,15
Peste 51 ani	187	53,58	150	42,98	37	10,60
	349	100,00	280	80,23	69	19,77

Structura pe vârstă și sexe prezintă o proporție normală între bărbați și femei, avându-se în vedere obiectul de activitate principal al societății.

Categoria de vârstă de peste 51 ani, reprezintă puțin peste 50% din totalul personalului, iar categoria de personal sub 40 de ani reprezintă cca 16% din total. Ponderea persoalului de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 30% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2021

VECHIME (ani)	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	11	3,15	9	2,58	2	0,57
între 3 și 5 ani	5	1,43	4	1,14	1	0,29
Între 5 și 11 ani	23	6,59	12	3,44	11	3,15
între 11 și 17 ani	23	6,59	18	5,16	5	1,43
între 17 și 25 ani	75	21,49	62	17,77	13	3,72
peste 25 ani	212	60,75	175	50,15	37	10,60
	349	100,00	280	80,24	69	19,76

Personalul cu vechime în muncă de peste 25 ani reprezintă 60%.

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – cca 60 de persoane. Restul personalului se situează în categoria de vechime între 17 și 25 ani și peste 25 ani.

Structura personalului pe meserii prezintă o proporție echilibrată pentru specificul activității societății, personalul muncitor calificat reprezentând o proporție de 99%. De remarcat că ponderea personalului calificat a crescut în ultimii ani, asigurându-se necesarul de forță de muncă în activitatea de bază.

Se poate afirma că societatea comercială a dispus de resurse umane suficiente pentru realizarea programului de activitate la nivelul comenzilor.

Structura personalului pe meserii la 31.12.2021

TOTAL, din care:	<b>349</b>	100%
<b>Studii superioare</b>	<b>61</b>	17,50%
- ingineri, subingineri	47	
- economiști	11	
- alte specialități	3	
<b>Studii medii:</b>	<b>9</b>	2,50%
<b>Muncitori, din care principalele meserii:</b>	<b>279</b>	80,00%
- turnător formator, topitor fonta	101	
- curățitor sablator	22	
- mașinist pod rulant	25	
- modelier lemn	21	
- prelucrător prin aschiere	23	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	52	
- vopsitor industrial, masinist mas.mobile, controlor calitate si alte meserii	35	

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

Conducerea S.C. Saturn S.A. Alba Iulia și-a definit politica referitoare la protecția mediului și a stabilit direcțiile de acțiune, cat și obiectivele generale de mediu din care amintim cele mai importante după cum urmează:

a) Ca direcții de acțiune:

-Menținerea unei imagini publice pozitive prin asigurarea respectării cerințelor legislației naționale de mediu, respectiv a Regulamentelor și Directivelor emise de Uniunea Europeană

-Îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu, prevenirea poluării și promovarea principiului dezvoltării durabile

-Gestionarea deșeurilor rezultate din activitățile desfășurate, inclusiv a deșeurilor de ambalaje

-Obținerea Autorizațiilor necesare pentru funcționarea societății, cit si respectarea prevederilor acestor Autorizațiilor.

b) Obiective generale de mediu:

-Certificarea Sistemului de Management de Mediu SR EN ISO 14001:2005 în organizația S.C. Saturn S.A. dacă autoritățile de mediu o impun.

-Prevenirea,limitarea și reducerea impactului asupra mediului în regim de funcționare normală și în situații de urgență.

-Educarea, instruirea și conștientizarea întregului personal al societății asupra problemelor specifice de protecția mediului și a respectării legislației.

-Colectarea selectivă a tuturor deșeurilor și ambalajelor generate și valorificarea acestora prin reutilizare internă ori prin firme specializate, respectiv a eliminării acelor care nu se pot valorifica în depozite conforme.

-Preocuparea permanentă a satisfacției clienților săi, și promovarea unei politici de reducere a impactului negativ al activității sale asupra mediului, fără ca prin aceasta să fie afectate caracteristicile și calitatea produselor sale.

c)\_Societatea deține următoarele autorizații:

1.-Autorizație Integrată de Mediu nr. AB 2 din 08.01.2018 valabilă pînă la data de 08.01.2028 emisă de APM Alba.

2.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.239/28.07.2020, valabilă pînă la data de 28.07.2025, emisă de Administrația Națională "APELE ROMÂNE"

3.- Autorizația nr. 36/25.01.2021 privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2021-2030

4.- Autorizație de Mediu nr. 202 din data de 07.11.2012 pentru „Celula conformă de depozitare” cu termen de valabilitate 07.11.2022.

5. -Autorizație de Gospodărire a Apelor nr. 198/08.06.2021 pentru „Celula conformă de depozitare” cu termen de valabilitate 08.06.2026.

6.-Aviz de mediu nr.3/13.04.2009 cu program de conformare, pentru Halda veche

d) Pentru buna desfășurare a activității fără ca acesta să aibă un impact semnificativ asupra mediului, societatea a luat măsurile necesare astfel încât să realizeze și să respecte mai multe prevederi generale printre care amintim:

- să aplice cele mai bune tehnici disponibile
- să nu genereze nici o poluare semnificativă
- să utilizeze eficient energia
- să respecte Legislația națională, Directivele, Deciziile și Regulamentele Uniunii Europene privind protecția Mediului.

Pentru respectarea acestor prevederi și nu numai societatea a numit prin Decizie un Responsabil cu Protecția Mediului care are următoarele responsabilități:

- elaborează rapoartele către autoritățile competente (Raportul anual de mediu, Raportul de monitorizare GES, Inventarul emisiilor, Planul de gestiune al solvenților cu conținut de COV, Raportul anual pentru registrul european al poluanților, Raportarea situației colectării și valorificării uleiurilor uzate);
- evidența gestiunii deșeurilor conf. HG 856/2002;
- elaborează planul de prevenire a poluării accidentale;
- identificarea aspectelor de mediu de pe amplasament;
- coordonarea monitorizării factorilor de mediu conform cu AIM (Autorizația integrată de Mediu);
- comunicarea și instruirea angajaților în vederea respectării legislației de mediu;
- asistă și însoțește persoanele împuternicite de autoritățile competente cu activități de verificare și inspecție punându-le la dispoziția acestora documente solicitate conform legii.

Referitor la Programul de monitorizare a factorilor de mediu (apă , aer, sol), în anul 2021 nu s-a înregistrat depășiri ale limitelor admisibile prevăzute în AIM. De asemenea societatea nu a avut și nu are litigii cu privire la încălcarea Legislației de mediu.

Pentru toate tipurile de deșeuri generate există încheiate contracte cu operatori specializați pentru preluarea acestora în vederea valorificării sau eliminării conform OUG. 92/2021.

Referitor la Halda de nisipuri uzate menționăm că s-au obținut Autorizația de construire nr.105/12.03.2021 pentru proiectul *“Reabilitarea etapizată a amplasamentului haldei, eliberat în urma valorificării nisipului uzat și reamenajarea unui depozit conform de deșeuri inerte”* lucrarea fiind contractată, iar în 02.12.2021 au început lucrările de execuție .

În anul 2021 S.C. Saturn S.A. a fost supusă controalelor inspectorilor Gărzii Naționale de Mediu, în urma acestor controale nu au fost aplicate sancțiuni.

În anul 2021 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de **261.544 lei**.

### **1.1.7. Informații privind activitatea de cercetare – dezvoltare**

În anul 2021 activitatea de cercetare-dezvoltare, din cadrul S.C. SATURN S.A. s-a axat în principal pe :

1. Perfectionarea procedurilor precise de turnare a pieselor destinate mașinilor unelte, piese de mari dimensiuni, cu complexitate ridicată, folosind modele din polistiren.

Sunt fost studiate, verificate în producție și confirmate, detaliile specifice, cu caracter de noutate, ale execuției modelelor din polistiren, respectiv ale metodelor adecvate de formare.



2. Continua preocupare de eficientizare a costurilor de producție, prin corelarea de noi soluții în abordarea aplicațiilor deja existente CAD/ SOLIDEdge, CAM/ T.CAST și CAE/ SOLIDCast având ca rezultat micșorarea consumurilor de materiale.

3. Adaptarea și corelarea curbelor de răcire ale aplicației CAE/ SOLIDCast (de simulare a solidificării) în funcție de piesă și de natura aliajului, cu rezultatele obținute din producție, în condiții de solidificare dirijată și bazându-se pe o scurtare a timpului de răcire a piesei și pe o “autoalimentare” de la o zonă cu un modul mai mare către o zonă un modul mai mic a acesteia.

4. Sistemul informațional al întreprinderii de gestiune a producției și calității (ExaProd) și-a continuat dezvoltarea bazei de date existente, ceea ce condus la îmbunătățiri semnificative în următoarele domenii:

- a. Ofertare, lansare, executie comanda piesa turnata
- b. Ofertare, lansare, executie comanda garnitura de model
- c. Statistica- analiza de sinteză și controlul managerial

5. S-a continuat optimizarea parametrilor stației de nodulizare, de tip „write cored system”, bazându-se pe curbele de răcire generate de programul T.CAST și calitatea propusă a tipului de fontă.

6. Obținerea durității ridicate atât la fontele cenușii cât și la cele nodulare prin utilizarea elementelor puternic perlitizante (staniului).

7. Reducerea pe cât posibil, atât a procentului de tabla balotată cât și a fontei de înalta puritate necesare obținerii fontelor nodulare.

8. Scăderea consumului de rășină și întăritor, prin reducerea temperaturii amestecului de formare regenerat și a părții combustibile.

### **1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului**

Conducerea societatii recunoaste ca gestiunea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consistent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei in vederea maximizarii rentabilitatii si obtinerii unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc acceptabil si respectarea reglementarilor legale.

Administrarea riscurilor si strategiile adoptate in situatii neprevazute ( cum au fost cele din anul fiscal incheiat) pot face diferenta intre continuarea afacerii sau inchiderea acesteia.

Prin natura activitatilor sale, SATURNA SA este expusa unor riscuri variate care includ:

#### **a) Riscul de piata**

Cererea fata de produsele firmei este mai mult elastica decat stabila, deoarece nivelul pretului, orientarile beneficiarilor, precum si ofertele competitorilor sunt imprevizibile pe termen mediu si lung. Prin urmare, instabilitatea cererii , a vanzarilor, a pretului , determina aparitia riscului de piata pentru companie.

Pentru administrarea eficienta a riscului de piata Societatea utilizeaza diferite metode de analiza tehnica si fundamentala:

- evaluarile de rentabilitate corespunzator portofoliului de clienti si produse si servicii
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- stabilirea limitelor de pret, fara a merge sub limita de rentabilitate;

- adoptarea unei tactici pe termen scurt si mediu care presupune variatii pe termen scurt a pietei, tactica ce se combina cu asteptarile SATURN SA privind patrunderea si mentinerea pe o piata din care sa obtina profit si fluxuri de numerar.

#### **c) Riscul de pret**

SATURN SA este expusa riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea produselor sale finite sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei la materii prime si materiale de baza, in special fonta, fier vechi, rasini furanice si intaritori, energie electrica si gaz, risc care s-au manifestat din plin in 2021.

#### **d) Riscul valutar**

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SATURN SA sunt exprimate in moneda nationala, dar ponderea acestora exprimate in valuta nu este de neglijat; prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea SATURN SA. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal disponibilitatilor, datoriilor si creantelor in valuta aferente activitatilor care se deruleaza in etape ( diferenta de timp intre momentul achizitionarii/vanzarii produselor si momentul platii/incasarii contravalorii acestuia in valuta).

#### **d) Riscul aferent mediului economic**

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Deasemenea, piata externa si economia statelor partenere nu ofera garantia unei stabilitati certe pe termen lung.

Ca si in 2020, in anul 2021 toate economiile lumii au avut de suferit din punct de vedere al afacerilor, partenerilor si pietelor de desfacere.

Conducerea SATURN SA se preocupa sa prevada natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul economic din Romania si din Uniunea Europeana si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

Printre caracteristicile economiei romanesti se numara si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granitelor, a unui grad scazut de lichiditate a pietei de capital si a unor plaje destul de mari de variatie a cursurilor de schimb a monedei nationale.

#### **e) Riscul de dobanda**

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SATURN SA sunt nepurtatoare de dobanda si, prin urmare, fluctuatiile ratelor dobanzii pe piata nu afecteaza in mod semnificativ activitatea noastra. Excedentul de numerar sau de alte disponibilitati banesti asimilate nu este investit in titluri de investitii sau depozite cu maturitatea la 6-12 luni.

#### **f) Riscul de credit**

SATURN SA este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata pe care o terta parte le are fata de SATURN SA.

Pentru creditele contractate sub forma de credite de investitii si linie capital de lucru, SATURN SA este expusa riscului de credit privind o posibila intarziere sau neindeplinire a obligatiilor de plata ce-i revin cauzata de o lipsa a lichiditatilor la scadenta.

In 2021, desi a contractat credite pentru activitatea curenta, societatea nu le-a angajat, reusind sa-si autofinanteze activitatea, astfel ca acest tip de risc nu s-a manifestat.

In ultimii 15 ani nu s-au inregistrat credite si dobanzi restante.

#### **g) Riscul de lichiditate**

In valorificarea creantelor sale, SATURN SA poate avea dificultati in obtinerea unei

lichiditati rapide, determinate de comportamentul partenerilor sai, sau de incapacitatea lor de plata. De aceea, pentru a indeplini cerintele proprii de lichiditate, la baza valorificarii produselor stau contracte comerciale fundamentate sau comenzi ferme, care pot asigura o relativa certitudine in indeplinirea obligatiilor clientilor SATURN SA.

In anul fiscal 2021, compania a reusit sa-si incaseze majoritatea creantelor curente scadente, asigurand astfel fluxul de numerar necesar achitarii la timp si in intregime a obligatiilor rezultate din activitatea de productie si din activitatea de investitii.

Deasemenea, in vederea recuperarii mai rapide a creantelor si a reducerii riscului de neincasare sau incasare peste termenul contractual, societatea deruleaza contractele cu o serie de parteneri pe baza de incasari partiale in avans.

#### **h) Riscul aferent impozitarii**

Sistemul fiscal in Romania este supus unor diverse interpretari si schimbari permanente, care pot fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita fata de pozitia societatii si pot calcula anumite obligatii, dobanzi si penalitati fiscale.

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretari uneori diferite, ale diverselor autoritati. Guvernul Romaniei are in subordine un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cit si cele straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate.

In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari.

Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de cinci ani in general, dupa data depunerii lor. In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale.

Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat, totusi exista un risc ca autoritatile sa aiba o pozitie diferita de a Societatii.

### **Analiza echilibrului financiar la SC SATURN SA in evolutia perioadei 2019-2021**

Echilibrul financiar este vazut ca o egalitate intre necesitati si resurse de finantare a acestora.

Fondul de rulment, necesarul de fond de rulment si trezoreria intreprinderii permit analiza echilibrului financiar, iar impreuna cu indicatorii de lichiditate, solvabilitate, indatorare si profitabilitate dau informatia completa pe termen scurt si lung, precum si o viziune asupra modului de gestionare a afacerii.

Indicatorul	Formula de calcul	Anul de raportare		
		2019	2020	2021
<b>RISCU DE DOBANDA</b>				
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	$\frac{-6,85\% = -3.487.362}{50.849.260}$	$\frac{-11,24\% = -5.060.472}{45.006.657}$	$\frac{1,01\% = 505.161}{50.140.308}$
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	$\frac{-7,67\% = -3.487.362}{45.473.683}$	$\frac{-12,59\% = -5.060.472}{40.197.514}$	$\frac{1,24\% = 505.161}{40.704.520}$
<b>RISCU DE INSOLVENTA</b>				

3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	6,63	6,31	3,90
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	3,96	4,22	2,15
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	0	0	0
RISCUL DE PRET				
Pragul de rentabilitate	$\frac{\text{Chelt. fixe} + \text{Dobanda}}{1 - \frac{\text{Chelt. variab.}}{\text{CA}}}$	79.911.160	63.536.575	69.646.340
Marja de securitate	$\frac{\text{Cifra de afaceri} - \text{Cifra prag rentabilitate (CA-CA pr)}}{\text{Cifra de afaceri}}$	-5.463.624	-18.217.404	4.696.979
Sporul de eficiență (Se) %	$\frac{\text{Marja de securitate}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100$	-8,68	-40,19	6,32
RISCUL DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)				
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente-Active immobilizate (sau =Active circulante + Disponibilitati-Dat.pe termen scurt)	28.891.590	25.538.053	27.409.449
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante- Datorii din exploatare	21.788.555	17.380.992	24.108.296
Trezoreria	FRN-NFR	7.103.035	8.157.061	3.301.153

Din analiza indicatorilor de mai sus, concluziile sunt urmatoarele:

- 1. Eficienta capitalului investit, a tuturor resurselor materiale, financiare implicate in activitatea intreprinderii, sunt prezentate prin rata rentabilitatii economice. O bună gestiune este atunci când valoarea acestui raport este cât mai mare. Valoarea indicatorului de 1,01% este inca mica, sub valoarea ratei dobanzii, dar pozitiva, rezulta ca in 2021 activitatea companiei da semne de redevenire rentabila din punct de vedere economic.

- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara , iar in 2021 putem vorbi de rentabilitate financiara, prin prisma indicatorilor calculati.

- 3. Lichiditatea curenta indica masura in care din valorificarea activelor curente se pot achita datoriile curente ale societatii. Valorile recomandate sunt intre 2 si 2.5, iar cum societatea inregistreaza valori de 3,90 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de aproape 4 ori valorile datoriilor curente. Acest lucru se explica prin faptul ca societatea a avut incasari din creante atat din anul curent, cat si din cel precedent care au generat un plus de lichiditati , iar pe de alta parte, neacordarea de dividende anuale in ultimii 15 ani a dus la capitalizarea firmei, facand-o mai stabila si independenta financiar.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 2,15, ceea ce inseamna ca din disponibilitatile banesti in sold, societatea poate achita oricind (imediat) datoriile curente inregistrate.

- Pragul de rentabilitate se situeaza sub nivelul cifrei de afaceri realizat, ceea ce creaza premisele revenirii la o afacere profitabila, societatea inregistrand un plus de securitate de 4.696.979 lei, marja necesara asigurarii unei rentabilitati pe termen scurt si mediu.

- 5. Gradul de indatorare al companiei este zero. Activul total al companiei este finantat exclusiv din surse proprii. Valorile acestui indicator indica rezerva a societatii de a apela la credite si imprumuturi, capacitatea de autofinantare si gradul de independenta financiara fiind ridicate.

In concluzie, firma revine la o activitate rentabila pentru anul 2021, prezinta o trezorerie pozitiva, fapt ce determina o rezerva de disponibilitati banesti suficienta continuarii activitatii curente in perioada imediat urmatoare, dar care nu va putea sustine activitatea pe termen mediu si lung daca situatia economica nu se redreseaza, fiind inca vorba de un echilibru fragil.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea S.C. SATURN S.A. Alba Iulia**

Dupa modul in care a demarat, anul 2022 pune in fata conducerii societatii noi provocari, si anume:

- adoptarea de masuri pentru cresterea capacitatilor de productie in toate sectoarele; daca tendinta actuala se mentine, este necesara reinfiintarea schimbului 2 in sectia de turnatorie;
- asigurarea de forta de munca mediu si inalt calificata in toate sectiile, atat de pe piata fortei de munca interne, cat si externe, iar unde se impune si este posibil, calificarea si perfectionarea la locul de munca;
- contracararea prin masuri tehnico-economice a cresterii explozive a preturilor la materiale si deseuri metalice, pentru mentinerea si cresterea rentabilitatii produselor noastre;
- nu in ultimul rand, este necesara gasirea de resurse financiare pentru continuarea investitiei la halda de nisipuri uzate ale carei costuri estimate sunt de aproximativ 400.000 euro in 2 ani, dar si pentru celelalte investitii necesare.

## **2. Activele corporale ale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia**

### **2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție**

S.C. SATURN S.A. își desfășoară activitatea principală în 3 secții, pe 1 schimb, ca urmare a reducerii volumului de munca în 2020, având o capacitate maximă de 17.500 tone piese brut turnate.

- Secția Turnătorie care are 3 sectoare de activitate:
  - Atelierul Topire pentru elaborarea fontei
  - 3 linii de formare-turnare din care două sunt mecanizate
  - Atelierul pentru curățirea și sablarea pieselor turnate
- Secția Eboș – destinată prelucrărilor de degroșare a pieselor turnate
- Secția modelărie – execută modele noi și reparația modelelor vechi

#### **2.1.1. Principalele utilaje și instalații existente în cele trei secții:**

##### Secția Turnătorie

- Sectorul Topire:
  - 3 cuptoare cu inducție de joasă frecvență cu capacitatea de 12,5 tone/buc și productivitatea de 2,5t/h.
  - 2 cuptoare pentru menținerea fontei cu capacitate de 55 tone/buc
  - instalație de modificare cu fir a fontei nodulare

- Sectorul de formare-turnare:
  - 2 Linii turnare răcire + 2 carucioare transversale
  - 5 amestecătoare pentru materialul de formare cu capacități între 10t/h și 50t/h
  - 2 mașini pentru extras forme LI + LII
  - 1 mașină pentru închis forme LI
  - carucior formare LI +LII – 5 buc
  - 1 instalație pentru dezbatere și regenerare nisip care are capacitarrea de 40t/h
  - 2 instalații de răcire nisip 20t/h/instalație
- Sectorul curățătorie:
  - 3 instalații pentru sablat piese
  - 1 cuptor pentru detensionat piese turnate
  - 1 cuptor de detensinare, normalizare

Toată secția este deservită de 21 poduri rulante cu capacități de ridicare de la 5 tone la 50 tone.

#### Secția Eboș:

- 4 buc. mașini de alezat și trezat
- 3 buc. strunguri verticale (Carusele)
- 11 buc. mașini de frezat tip FLP cu lățimea mesei între 660 și 2200 mm
- 1 buc. Raboteză cu lungimea mesei de 10.000 mm
- 5 poduri rulante cu capacitatea de ridicare între 5 tone și 20 tone

#### Secția Modelărie:

Are în dotare mașini specifice pentru prelucrarea lemnului:

- 5 buc. Circulare cu pânză
- 6 buc. Mașini de prelucrat la grosime
- 4 buc. Ferăstrău cu panglică
- 5 buc. Mașini de rindeluit
- 3 buc. Freze universale
- 1 buc. Freză pentru copiat
- 1 buc. Strung pentru lemn
- 1 uptor pentru uscat cherestea cu capacitatea de 8 mc.

Societatea dispune de toate utilitățile necesare: alimentare cu energie electrică, gaz metan, apă, energie termică, aer comprimat, canalizare și drum uzinal racordat la un drum național.

## **2.2. Probleme legate de dreptul de proprietate în anul 2021 – Nu este cazul**

## **3. Piața valorilor mobiliare emise de S.C. SATURN S.A. Alba Iulia**

Piața pe care au fost tranzactionate valorile mobiliare, respectiv acțiunile S.C. SATURN S.A. Alba Iulia in 2021 a fost cea in **cadrul sistemului alternativ de tranzactionare AeRO**, administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A.- segment SMT, conform aprobarii prevazute la art. 11 din Hotararea AGEA a SATURN SA din 21.03.2018.

Numărul total de acțiuni la 31.12.2021 este de 1.978.081, cu o valoare nominala de 2,5 lei/acțiune.

Pretul de referinta pe bursa este 5,50 lei/actiune.

La 31.12.2021, valoarea unei actiuni SATURN SA pe BVB- SMT era de 5,50 lei /actiune

Structura acționariatului la 31.12.2021 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.339.785 acțiuni	67,73%
SIF BANAT-CRIȘANA S.A.	346.926 acțiuni	17,54%
Alti acționari	291.370 acțiuni	14,73%

În ultimii trei ani societatea nu a repartizat dividende, in 2019 si 2020 societatea a inregistrat pierdere, pentru anul 2021 profitul net realizat va fi inregistrat si repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

În cursul anului 2021 societatea nu a facut nici un demers pentru achizitionarea propriilor acțiuni și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Informații suplimentare și calcule colaterale

Indicatorul	Anul		
	2019	2020	2021
Numarul de actiuni comune ( NA)	1.978.081	1.978.081	1.978.081
Pretul de piata al unei actiuni (PPA)	7,5	5,05	5,50
Valoarea contabila a unei actiuni (VCA)	23,0952	20,32	20,58

**Valoarea contabilă** sau **BV** (Book Value) a unei acțiuni este definită ca raport între activul net contabil și numărul total de acțiuni al societății. Activul net contabil se obține prin scăderea datoriilor din total active.

#### 4. Conducerea societății comerciale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia

4.1.a. Lista administratorilor societății comerciale:

- |                         |                                   |
|-------------------------|-----------------------------------|
| 1. Nistor Petru Florean | - președinte CA                   |
| - puteri:               | - director general                |
| 2. Rosa Riccardo        | - membru CA                       |
| 3. Rovai Renato         | - membru CA                       |
| 4. Biglia Luca          | - membru CA                       |
| 5. Horvath Gabor        | - membru CA                       |
| 6. Todeasă Dorin        | - membru CA                       |
| - puteri:               | - director tehnic și de producție |
| 7. Indreica Gheorghe    | - membru CA                       |
| - puteri:               | - director programe, export       |

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale.

Nistor Petru Florean - 41 acțiuni

a) Nu este cazul

#### 4.2. Lista conducerii executive:

1. Coroian Ioan Lucian - director mecano-energetic
2. Biczăzan Ana- Mari - director economic
3. Racovițan Vasile Sorin - director resurse umane-administrativ
4. Popa Simion - director asigurarea calitatii

a) Termenul pentru persoanele care fac parte din conducerea executivă:  
Nedeterminat

b) Nu este cazul.

- c)
- |                        |               |
|------------------------|---------------|
| Coroian Ioan Lucian    | - 214 acțiuni |
| Racovițan Vasile Sorin | - 39 acțiuni  |
| Popa Simion            | - 40 acțiuni  |

### 5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2021 a fost elaborat pe baza datelor din bilanța de verificare a conturilor sintetice – întocmită în urma inventarierii patrimoniului, ale cărui rezultate au fost consemnate în Registrul-inventar.

Întocmirea bilanțului contabil, a anexelor acestuia și a contului de profit și pierdere s-a făcut cu respectarea prevederilor cuprinse în Legea contabilității nr. 82/1991, cu toate modificările pe care le-a suferit până în prezent, a prevederilor cuprinse în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile și ale O.M.F.P. 85/26.01.2022, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2021, precum și în conformitate cu prevederile legale cuprinse în celelalte acte normative ce reglementează activitatea economico-financiară a agenților economici.

Toate operațiunile economico-financiare derulate de către S.C. SATURN S.A. în anul 2021 au fost consemnate în documente primare și în contabilitatea analitică și sintetică – în mod cronologic și sistematic - cu respectarea principiilor, tehnicilor și instrumentelor prevăzute în reglementările legale în vigoare.

Evaluarea elementelor patrimoniale reflectate în evidența contabilă, bilanțul contabil, anexele acestuia și contul de profit și pierdere s-a făcut cu respectarea dispozițiilor legale privitoare la metodologia evaluării în contabilitate.

Informațiile cuprinse în anexele bilanțului contabil reflectă în mod veridic datele consemnate în contabilitatea analitică și sintetică, care a reprezentat sursa de bază la întocmirea lor.

#### a. Elemente de bilanț

##### a.1. Evoluția activelor

Componentele de bază ale activului patrimonial și evoluția acestora comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)	Dinamica 2021/2020 (%)	Structura 2021 (%)
----------	-----------	-----------------------	------------------------	--------------------



		2019	2020	2021		
1.	Active immobilizate total	16.582.093	14.659.461	13.295.071	90,69	26,52
2.	Active circulante	34.267.167	30.347.196	36.845.237	121,41	73,48
3.	Cheltuieli în avans	0	0	0	0	0
	TOTAL	50.849.260	45.006.657	50.140.308	111,41	100,00

Valoarea activelor immobilizate a scăzut față de 2020 cu 9,31%, ca urmare a amortizării calculate.

Activele circulante au crescut cu 21,41% față de 2020, în principal datorită creșterii valorii stocurilor de materii prime și materiale, a producției în curs de execuție, a creșterii valorii creanțelor comerciale, dar și a reducerii disponibilităților bănești. Nu s-au înregistrat cheltuieli în avans.

Pe total, activele au înregistrat o creștere cu 11,41% față de finele anului 2021.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2021/2020 (%)	Structura 2021 (%)
		2019	2020	2021		
1.	Stocuri din care:	13.822.854	10.071.977	16.519.003	164,0	44,83
	- materii prime și materiale	8.580.448	6.235.875	8.945.212		
	- producție în curs	3.872.098	2.728.698	6.960.013		
	- semifabricate și produse finite	1.360.632	1.107.404	613.778		
	- avansuri pentru cumpărări	9.656	0	0		
2.	Creanțe, din care:	13.341.278	12.118.158	17.025.081	140,49	46,21
	-creanțe comerciale	13.021.849	11.594.704	16.301.382		
	-alte creanțe ( buget, terți, avansuri)	319.429	523.454	723.699		
3.	Disponibilități bănești	7.103.035	8.157.061	3.301.153	40,47	8,96
	Total	34.267.167	30.347.196	36.845.237	121,41	100,00

Din datele de mai sus rezultă ca activele circulante totale au crescut în 2021 față de 2019 cu 21,41%.

În anul 2021 s-au înregistrat (față de anul 2020) creșteri la stocuri cu 64% și la creanțe cu 40,49%, dar și scăderi la disponibilitățile bănești cu 59,53%.

Structural, activul circulant este format din 44,83% stocuri, creanțe 46,21% și disponibilități 8,96%. Datorită creșterii prețurilor la materii prime și materiale din țară și din import, compania a fost nevoită să își asigure un stoc-tampon mai mare la prețuri negociate anterior, astfel explicându-se valoarea (precum și ponderea) mai mare a stocurilor, comparativ cu anul precedent, dar și disponibilitățile bănești mai mici, prin achitarea obligațiilor către furnizori scadente până la finele anului.

Fondul de rulment în 2021 este în sumă de 27.409.449 lei ( $C_{\text{permanente}} - A_i$ ) și acoperă activele circulante în proporție de 74,39%.

## Indicatorii vitezei de rotație

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2019	2020	2021	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocurix365}}{CA}$	zile	67,85	81,12	81,10	-0,02
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	4,99	5,23	4,5	-0,73
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creantex365}}{CA}$	zile	63,92	86,67	83,59	-3,08
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX365}{CA}$	zile	168,21	244,41	180,90	-63,51
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,17	1,49	2,02	0,53

Datele de mai sus arată că numărul de zile necesare efectuării unei rotații complete a activelor circulante totale a scăzut cu 63,51 zile, iar numărul de rotații/an a crescut de la 1,49 în 2020, la 2,02 rotații/an în 2021.

Situația se datorează, atât urmării mai atente a încasării creanțelor comerciale (scadente la 60 zile), cât și a asigurării unor stocuri-tampon pentru activitatea curentă.

Viteza de rotație a stocurilor a scăzut ușor, iar durata de recuperare a creanțelor a scăzut în medie cu peste 3 zile față de anul precedent.

### a.2. Evoluția pasivelor în anul 2021, comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2021/2020	Structura 2021 %
	2019	2020	2021		
Capitaluri proprii	45.473.683	40.197.514	40.704.520	101,26	81,18
Datorii	5.165.139	4.809.143	9.435.788	196,21	18,82
Venituri în avans	0	0	0	0	0
Total pasiv	50.638.822	45.006.657	50.140.308	111,41	100,00

a.2.1. Detaliind pe structura, situația conturilor de capitaluri la 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2021/2020 (%)	Structura 2021 (%)
		2019	2020	2021		
1.	Capitaluri proprii din care:	45.473.683	40.197.514	40.704.520	101,26	100,00

- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	100,00	12,14
- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	100,00	2,43
- alte rezerve	35.273.419	35.057.722	35.059.567	100,01	86,13
- rezerve reevaluare	-	-	-	0	0
- rezultat reportat	7.753.383	4.266.021	-794.451		-1,94
- rezultat curent	-3.487.362	-5.060.472	505.161		1,24

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de rezerve (86,13%), capitalul social (12,14%), rezultatul curent 1,24%, rezervele legale 2,43%.

Fată de anul 2020 capitalurile proprii au crescut cu 1,26%, iar pierderea reportată din 2019 și 2020 a fost parțial recuperată din profitul curent realizat.

a.2.2. La 31 decembrie 2021 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2021/2020 (%)	Structura 2021 (%)
		2019	2020	2021		
1.	Datorii din care:	5.165.139	4.809.143	9.435.788	196,21	100
	- datorii pe termen scurt	5.165.139	4.809.143	9.435.788	196,21	100
	- cu scadență de peste un an	0	0	0	0	0

Societatea nu înregistrează la 31.12.2021 datorii pe termen lung și nu are nici restante la datoriile pe termen scurt.

Situația analitică a datoriilor este prezentată în anexa nr.4 și se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2021/2020 (%)	Structura 2021 (%)
		2019	2020	2021		
1	Credite	0	0	0	0	0
2	Furnizori și datorii asimilate	3.253.326	3.163.267	7.184.885	227,13	76,15
3	Asigurări și protecție socială	1.022.177	921.495	1.293.893	140,41	13,71
4	Datorii față de personal	624.754	580.989	762.921	131,31	8,09
5	Impozite și datorii asimilate	264.882	133.235	194.089	145,67	2,05
6	Alte datorii	0	436	0	0	0
	Total	5.165.139	4.809.143	9.435.788	196,21	100,00

Din datele prezentate, rezultă că datoriile totale au crescut față de 2020 cu 96,21%. Volumul acestora a crescut ca urmare a creșterii obligațiilor de plată pentru furnizorii de materii prime, materiale, energie, utilități și servicii, a caror scadență la plată este în 2022.

În anul 2021 ponderea datoriilor este structurată astfel: furnizori (76,15%), asigurări și protecție socială (13,71%), datorii față de personal (8,09%), impozite și datorii asimilate (2,05%).

Durata medie de plată a datoriilor ( $\frac{\text{Sold datorii} \times 365}{CA} = \frac{9.435.788 \times 365}{74.343.319} = 46,33 \text{ zile}$ ) în anul 2021 a fost de 46,33 zile, față de 38,73 zile în 2020.

Aceasta a presupus negocierea scadentelor de plata a obligatiilor catre furnizori si apropierea de scadentele de incasare a creantelor de la clienti.

## **b. Contul de profit și pierderi**

Contul de profit și pierdere reflectă într-o manieră fidelă rezultatele financiare obținute de către S.C. SATURN S.A. în cursul anului 2021, concretizate într-un rezultat brut al exercițiului ce însumează un profit de 505.161 lei.

Conform Codului Fiscal, Cap.II, art.31, din profitul impozabil inregistrat la 31.12.2021 se recupereaza partial pierderea reportata din anii anteriori 2019,2020, pierdere ce va putea fi recuperata de catre societate din profitul impozabil obtinut in urmasorii 7 ani consecutiv, in ordinea inregistrarii acestuia ( a profitului impozabil), la fiecare termen de plata a impozitului pe profit, conform legislatiei in vigoare din anul inregistrarii acestuia.

### **b.1. Date privind evoluția veniturilor, cheltuielilor și rezultatului**

Situația realizării prevederilor din Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2021 este prezentată în anexa nr. 4.

Evoluția veniturilor, cheltuielilor, rezultatului precum și a altor indicatori economico-financiari este prezentată în Anexa 1 la raport.

#### **b.1. 1 Analiza veniturilor**

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2020	2021	2021/2020
			Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6
1	Venituri totale, din care:	lei	47.793.544	79.122.849	165,5
	<b>1.1. din exploatare</b>	lei	47.342.363	78.777.744	166,4
	-din productia vanduta		45.336.644	74.356.247	
	-din vanzarea marfurilor		23.184	29.644	
	-reduceri comerciale acordate		40.657	42.572	
	-din productia in curs de executie		-1.396.648	3.737.689	
	-din imobilizari corporale		0	40.171	
	-din subventii de exploatare		3.145.336	23.287	
	- alte venituri din expl.		274.504	633.278	
	<b>1.2. financiare</b>	lei	451.181	345.105	76,49

Față de anul precedent veniturile totale s-au realizat în proporție de 165,55% si peste valoarea absoluta a acestora inregistrata inainte de pandemie, in 2019, cand s-au inregistrat venituri totale de 73.358.016 lei.

Ponderea principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2021 au fost de 78.777.744 lei, respectiv 99,56%. Față de 2020 veniturile din exploatare au fost cu 31.435.381 lei mai mari, adica cu 66,4% mai mari.

Veniturile financiare în 2021 au fost de 345.105 lei, mai mici cu 106.076 lei fata de 2020, provenind din diferente de curs valutar.

La 31 decembrie 2021 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 74.343.319 lei, din care venituri din vânzarea mărfurilor 29.644 lei.

Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 74.356.247 lei ,din care la export 65.597.392 lei, respectiv 88,22% din total vânzări și intern 8.758.855 lei, respectiv 11,78%.

Au fost înregistrate venituri din reducerile comerciale acordate de 42.572 lei si venituri din productia in curs de executie de 3.737.689 lei.

Veniturile din subventii înregistrate la 31.12.2021 reprezinta subventii prin efectul legii pentru asigurare si protectie sociala de 15.787 lei si suventii in valoare de 7.500 lei acordate prin programul”Rabla auto” pentru inlocuirea autoutilitareii de marfa.

Alte venituri din exploatare înregistrate la finele anului au constat din venituri din diminuarea fondului de handicap rezultata din colaborarea cu unitati protejate furnizoare de echipamente de protectie , din recuperarea unor cheltuieli de judecata si predari de produse.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 4,9204 lei/EUR a fost de 15.109.202 EUR la 31.12.2021, fata de 9.369.079 EUR in 2020.

Se observă o crestere a Cifrei de afaceri cu 61,27% față de anul precedent.

## b.1. 2 Analiza cheltuielilor

La 31.12.2021 totalul cheltuielilor înregistrate este de 78.617.688 lei față de 52.854.016 lei în anul 2020.

Structura acestora si valorile comparate sunt redate in tabelul de mai jos:

DENUMIRE INDICATOR	2019	2020	2021	2021/2020
	Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
Cheltuieli totale, din care:	76.845.378	52.854.016	78.617.688	148,74
din exploatare	76.305.098	52.645.484	78.376.737	148,88
financiare	540.280	208.532	240.951	115,55

Ponderea principală în totalul cheltuielilor o reprezintă cheltuielile de exploatare respectiv 99,69%.

Analizate în structura lor cheltuielile de exploatare se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	2020	2021	2021/2020 %	Pondere %
1. Cheltuieli materiale, total	23.525.885	41.924.613	178,21	53,49
2. Cheltuieli cu personalul	23.348.800	26.965.316	115,49	34,40
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	2.996.227	4.338.460	144,79	5,54
4. Cheltuieli amortizabile	2.189.374	2.097.194	95,79	2,68
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	618.072	642.707	1,04	0,82
6. Alte cheltuieli de exploatare	-32.874	2.408.447	0	3,07
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	52.645.484	78.376.737	148,88	100,00

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 78.376.737 lei, ponderea o dețin cheltuielile materiale, care în anul 2021 au fost în sumă de 41.924.613 lei respectiv 53,49%.

Cheltuielile cu personalul înregistrate reprezintă 34,4% în totalul cheltuielilor de exploatare iar, comparativ cu anul precedent, se înregistrează o scădere a ponderii acestora ( datorată reducerii de personal), dar și ca urmare a creșterii ponderii cheltuielilor materiale în total cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 5,54% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar comparativ cu anul precedent, au crescut în suma absolută, ca urmare a creșterii volumului de activitate al companiei.

Cheltuielile cu amortizările intra în categoria cheltuielilor fixe și sunt comparabile cu cele înregistrate anul anterior și reprezintă 2,68 % din total cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile cu impozitele și taxele sunt comparabile cu cele din anul precedent și se situează sub 1% din totalul cheltuielilor din exploatare.

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2021 dețin o pondere de 3,07% din cheltuielile de exploatare și au fost cuprinse:

- cheltuieli cu majorări, penalități	7.760 lei
- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	26.579 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	97.880 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale, cadouri	166.500 lei
- cheltuieli sponsorizare	4.650 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	261.544 lei
- ajustări de valoare privind activele circulante	1.992.109 lei

### Cheltuieli materiale

- lei -

Specificație	AN 2019	AN 2020	AN 2021	2021/2020 %
1. Cheltuieli cu materii prime	20.041.763	11.707.578	22.348.517	190,89
2. Cheltuieli cu mat. aux.	8.032.340	4.444.055	8.019.943	180,46
3. Cheltuieli cu combustibilii( gaz metan, ulei, motorina)	1.741.594	1.060.590	1.907.874	179,89
4. Cheltuieli cu piese schimb	1.478.860	521.554	985.836	189,01
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	298.880	227.820	489.599	214,91
6. Cheltuieli cu energia și apa	7.367.452	5.441.677	7.902.190	145,22
7. Cheltuieli privind mărfurile	110.808	27.306	71.839	263,09
8. Alte cheltuieli( materiale nestocate, ambalaje)	184.621	95.305	198.813	208,61
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	39.092.369	23.525.886	41.924.613	178,21

Cheltuielile materiale au fost în concordanță cu volumul producției realizate și proporțional cu veniturile din vânzarea acestora. De remarcat faptul că din a doua parte a anului 2021 are loc o creștere accentuată a prețurilor la materii prime, materiale, energie electrică, gaz metan, ceea ce influențează volumul cheltuielilor în valoare absolută, dar și ca pondere în totalul cheltuielilor din exploatare înregistrate.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-

Specificație	AN 2019	AN 2020	AN 2021	2021/2020 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	26.308.913	21.702.247	24.981.738	115,11	92,64
2. Cheltuieli CAS	1.213.447	931.226	1.158.663	124,40	4,30
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	294.777	234.418	263.764	112,50	0,98
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	592.762	480.909	561.151	116,69	2,08
TOTAL	28.409.899	23.348.800	26.965.316	115,48	100,00

Valoarea cheltuielilor cu personalul a crescut față de anul precedent, ca urmare a creșterii salariilor și asimilatelor și a angajărilor de personal, în special în a doua parte a anului, numărul persoanelor angajate ajungând la 349 la 31.12.2021, față de 322 de persoane la 01.01.2021, pe de o parte, dar și datorită acordării unor stimulente (premiu în bani, cadouri și tichete de masă tuturor angajaților), pe de altă parte.

Față de 2020, valoarea cheltuielilor din exploatare a crescut cu 48,88%, în timp ce valoarea veniturilor din exploatare a crescut cu 66,40%. Cheltuielile au crescut relativ proporțional cu valoarea veniturilor din exploatare, reducându-se cât de mult posibil toate cheltuielile, inclusiv cele indirecte.

Din activitatea de exploatare a rezultat un profit brut de 401.007 lei.

În cadrul cheltuielilor financiare situația se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	AN 2019	AN 2020	AN 2021	2021/2020 %	Pondere în total %
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	503.693	208.532	240.951	115,55	100,0
Cheltuieli privind dobânzile	36.587	0	0	0	0
TOTAL	540.280	208.532	240.951	115,55	100,0

Din activitatea financiară s-a înregistrat un profit de 104.154 lei și a provenit din diferențe favorabile de curs valutar.

La 31.12.2021 societatea înregistrează un profit brut de 505.161 lei.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2021 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2019	2020	2021
1.	Venituri totale	75.052.454	52.488.829	79.122.849
2.	Cheltuieli totale	73.539.816	57.549.301	78.617.688
3.	Rezultat brut (1-2)	-3.487.362	-5.060.472	505.161
4.	Venituri neimpozabile	1.694.438	0	0
5.	Cheltuieli nedeductibile	2.314.074	4.259.868	990.722
6.	Rezerve realizate din surplusul de reevaluare a mijloacelor fixe (+)	0	0	0
7.	Profit impozabil (3-4+5+6)	-2.867.726	-800.604	1.495.883
8.	Impozit pe profit calculat (-)	-	0	0
9.	Sponsorizari legale	-	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	-	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	-	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	-3.487.816	-5.060.472	505.161

Rezultatul anului 2021 a fost influențat de înregistrarea pe costuri a sumei de 990.722 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

- |  |              |
|--|--------------|
| 1) TVA nedeductibil ( aferenta cheltuielilor nedeductibile)                      | 2.672 lei.   |
| 2) Provizioane nedeductibile fiscal ( Lapmaster)                                 | 103.044 lei. |
| 3) Sponsorizări  | 4.650 lei    |
| 4) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane)                                  | 7.839 lei    |
| 5) Reparații auto  | 12.842 lei   |
| 6) Alte cheltuieli nedeductibile( in afara activit.economice)                    | 10.971 lei   |
| 7) Pierderi din creante-Cienti incerti<br>( Mircea& Antoniu SRL, Czepel Ungaria) | 848.704 lei  |

Rezultatul contabil este profitul de 505.161 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2021 este tot un profit , in valoare de 1.495.883 lei si a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat ( 505.161 +990.722= 1.495.883 lei). Astfel, din profitul inregistrat la 31.12.2021 se scade partial pierderea reportata, inregistrata in 2019 si in 2020. Conform prevederilor Codului Fiscal ( art.31) din profitul brut inregistrat se acopera intai pierderea reportata ( nu mai mult de 7 ani consecutiv) pana la recuperarea ei integrala. Societatea nu inregistreaza la 31.12.2021 obligatii de plata la bugetul statului, respectiv impozit pe profit.

### **b) Cash flow**

Pentru analiza cash flow-ului in dinamica pe fiecare tip de activitate- de baza, al investitiilor si din activitatea de finantare, am studiat evolutia generala a fluxurilor de trezorerie in intervalul 2019-2021.

Astfel, in exercitiul financiar incheiat, fluxurile de numerar au inregistrat valori negative, cu un excedent de numerar la finele perioadei de 3.301.031 lei, asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2022 fara aparitia de sincope in prima parte a anului ( de obicei cu risc de flux negativ, ca urmare a incetinirii ritmului de plati la inceput de an).



## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

in perioada 2019-2021

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2019	2020	2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)</b>	01	3.281.007	1.223.222	-4.132.841
<b>Total încasări, din care: (rd.03 la 08)</b>	02	83.922.037	53.334.442	72.539.632
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și prestarea de servicii	03	78.810.933	48.676.761	69.613.817
- încasări din avansuri de clienți	04	0	171.398	161.305
- încasări din subvenții pentru exploatare	05	0	3.153.809	15.787
- încasări din debitori diverși privind activitatea de exploatare	06	0	0	
- alte creanțe încasate	07	5.041.571	1.314.083	2.735.091
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	69.533	18.391	13.632
<b>Total plăți, din care: (rd.10 la 18)</b>	09	80.641.030	52.111.220	76.672.473
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	48.470.84	26.648.944	48.638.058
- plăți de avansuri la furnizori	11	73.215	0	49.882
- plăți privind salariile	12	16.044.049	13.155.307	14.812.415
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	11.606.136	9.567.490	9.648.118
- plăți privind impozitele și taxele	14	3.792.659	2.363.505	3.042.929
- plăți privind constituirea de garanții	15	15.972	17.072	17.072
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	343.820	149.083	216.206
- plăți privind dividende	17	0	0	
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	294.335	209.819	247.793
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)</b>	19	-2.831.138	-221.428	-696.679
<b>Total încasări, din care: (rd.21 la 25)</b>	20	0	0	
- încasări din vânzare de active imobilizate	21	0	0	
- încasări din vânzarea de active investiții	22	0	0	
- încasări din vânzarea de investiții	23	0	0	
financiare	24	0	0	
- încasări din creanțe imobilizate	24	0	0	
- alte încasari din activitatea de investiții	25	0	0	
<b>Total plăți, din care: (rd.27 la 29)</b>	26	2.831.138	221.428	696.679
- plăți către furnizori de imobilizări	27	1.418.233	221.428	696.679
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28	0	0	
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	1.412.905	0	
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)</b>	30	42.639	53.491	-24.632
<b>Total încasări, din care: (rd.32 la 35)</b>	31	423.993	232.374	184.466
diferență favorabilă de curs valutar	32	423.956	232.332	165.637
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33	0	0	
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	0	0	
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	37	42	18.829
<b>Total plăți, din care: (rd.37 la 40)</b>	36	381.354	178.883	209.098
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	344.767	178.883	209.098
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38	0	0	
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	0	0	
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	36.587	0	
Numerar la începutul perioadei	41	6.607.390	7.099.898	8.155.183
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	492.508	1.055.286	-4.854.152
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	7.099.898	8.155.183	3.301.031

## **6. Propunerea de repartizare a profitului**

Conform prevederilor legale , ( art.31) din Codul Fiscal, pierderea anuala stabilita prin Declaratia de impozit pe profit se recupereaza din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii 7 ani consecutivi. Recuperarea pierderilor se va efectua in ordinea inregistrarii acestora, la fiecare termen de plata a impozitului pe profit, potrivit prevederilor legale in vigoare din anul inregistrarii acestora.

In consecinta, profitul net realizat in anul fiscal 2021 nu se poate repartiza decat pentru acoperirea pierderilor fiscale din 2019 si 2020.

**In concluzie:** In anul 2021 s-a relansat activitatea companiei ( chiar daca pandemia de COVID 19 a continuat si a produs efecte), s-a inregistrat o cifra de afaceri comparabila cu anul 2019, activitatea a redevenit profitabila si s-a inregistrat un profit de 505.161 lei.

Ca si aspecte negative inregistrate pe parcursul anului , mentionam:

- dificultatea in asigurarea fortei de munca mediu si inalt calificata;
- cresterea in repetate randuri a preturilor la materii prime, materiale si servicii , atat in plan intern cat si la cele din import;
- cresterea necontrolata a preturilor la energie electrica, gaze naturale si combustibili cu antrenarea cresterii preturilor si tarifelor la celelalte bunuri si servicii, care au afectat direct pretul de productie si, implicit pretul de vanzare;
- dificultati in asigurarea materiilor prime si materialelor necesare productiei prin inchiderea definitiva a unor firme furnizoare sau prin majorarea frecventa a preturilor de catre alti furnizori, fara posibilitatea de a ne asigura prin contracte a unui pret ferm pe o perioada mai mare de timp, ceea ce a determinat crearea unor stocuri mai mari la anumite produse ( care s-au putut achizitiona la un pret mai bun);

Ca si aspecte pozitive, pentru anul 2021, amintim:

- Demararea unor noi proiecte de investitii si continuarea altora nefinalizate in anii anteriori:
  1. Amenajare depozit nou pentru deseuri inerte si inchiderea depozit deseuri in zona de N a haldei
  2. Reabilitare pavilion - sediu administrativ SATURN
  3. Cumparare locuinta de serviciu ( pentru muncitori straini)
- Semnarea la finele anului a contractului 779/21.12.2021 de finantare din fonduri europene pentru proiectul” Sistem de monitorizare si contorizare avansata pentru reducerea consumurilor energetice la SC SATURN SA”
- Monitorizarea mai atenta a cheltuielilor , in special a celor indirecte;
- Asigurarea fluxului de numerar pentru activitatea de productie si de investitii prin recuperarea creantelor la scadenta si majorarea termenelor de plata la furnizori; astfel creditul de lucru contractat la UniCredit Bank de 1.100.000 Eur, nu a fost accesat, compania reusind achitarea tuturor obligatiilor din surse proprii;
- Majorarea salariilor angajatilor societatii si acordarea de alte stimulente (bonuri de masa si premii in bani).

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ing. NISTOR PETRU FLOREAN