

**NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA 31.12.2011**

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	B	Valoare brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pt. depreciere sau pierdere de valoare)					
		Sold. la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold. la începutul exercițiului financiar	Amortizari in cursul anului	Amort. aferenta imobiliza- rilor scoase din evidenta	Ajustari, reuate la venituri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
				TOTAL	Din care dezmembrari si casari						
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3	6	7	8	9	10=6+7-8-9
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE											
Ch.const. si ch. dezvolt.	01	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizări necorporale	02	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
Avansuri si imob.necorp. in curs	03	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
TOTAL I	04	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE											
Terenuri	05	526.118	519.001	-	X	1.045.119	-	-	-	-	-
Construcții	06	11.922.742	2.968.280	-	-	14.891.022	7.392.611	1.830.706	-	-	9.223.317
Instalații tehnice și mașini	07	10.661.328	614.715	115.385	115.385	11.160.658	6.753.142	683.686	115.385	-	7.321.443
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	26.576	-	-	-	26.576	20.893	1.865	-	-	22.758
Imobilizări corporale în curs	09	514.992	706.330	1.107.322	X	114.000	-	-	-	-	-
TOTAL II	10	23.651.756	4.808.326	1.222.707	115.385	27.237.375	14.166.646	2.516.257	115.385	-	16.567.518
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE											
	11	40.526	-	40.526	X	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	12	23.692.282	4.808.326	1.263.233	115.385	27.237.375	14.166.646	2.516.257	115.385	-	16.567.518

Imobilizări corporale cuprind: terenuri, mijloace fixe și imobilizări corporale în curs.

Situația activelor imobilizate se prezintă în formularul Cod. 40 anexă la BILANȚ Valoarea mijloacelor fixe amortizate integral la 31.12.2011 este de 4.485.240 lei.

Menționăm că la 31.12.2011 s-a făcut reevaluare pentru grupele Terenuri și Construcții, conform dispozițiilor legale în vigoare.

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

În cursul anului 2011 nu s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului net înregistrat la 31.12.2011 în sumă de 1.674.618 lei s-a făcut după cum urmează:

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat	1.674.618
- rezerva legală	83.429
- acoperirea pierderii contabile	-
- dividende etc.	-
Profit nerepartizat	1.591.189

Din profitul net de 1.674.618 lei înregistrat la 31.12.2011 s-au constituit rezerve legale în valoare de 83.429 lei iar diferența de 1.591.189 lei rămâne ca profit nerepartizat, destinația urmând să fie aprobată de AGA.

Propunerea de repartizare a profitului de 1.591.189 lei este pentru reinvestire.

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	precedent	curent
A	1	2
1. Cifra de afaceri neta	53.706.452	77.689.319
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	51.814.462	77.454.375
3. Cheltuielile activității de bază	34.218.410	57.177.172
4. Cheltuielile activității auxiliare	3.976.535	4.412.722
5. Cheltuieli indirecte de producție	13.619.517	12.864.481
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.891.990	3.234.944
7. Cheltuieli de desfacere	-	
8. Cheltuieli generale de administrație	4.023.476	5.850.260
9. Alte venituri din exploatare	2.861.214	4.848.151
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	729.728	2.232.835

Cifra de afaceri netă în valoare de 77.689.319 lei a fost preluată din Contul de profit și pierdere . Cheltuielile activității de bază, auxiliare, indirecte de producție și generale de administrație au fost preluate din contabilitatea de gestiune.

Prin cumularea elementelor prezentate s-a obținut rezultatul din exploatare care în cazul nostru este profit în sumă de 2.232.835 lei, valoare ce coincide cu cea din contul de profit și pierdere.

NOTA 5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORILOR

5.1. CREANȚE

lei

Creanțe	Sold la 31.12.2011 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	25.711.832	22.922.003	2.789.829
Clienți	20.710.585	20.710.585	-
Clienți incerti	2.789.829	-	2.789.829
TVA de recuperat	455.906	455.906	-
Debitori diverși	1.712.302	1.712.302	-
Decontări din operațiuni în curs de lămurire	13.345	13.345	-
Alte creanțe	29.865	29.865	-

Analitic situația se prezintă astfel:

Contul 4111 – Clienți - prezintă sold la 31.12.2011 de 20.710.585 lei, din care amintim:

Clienți interni	<u>2.263.617 lei</u>
1. GITAL IMP-EXP ALBA	952.383 lei
2. TMG BUCURESTI	504.459 lei
3. AUTOMOBILE DACIA PITESTI	340.900 lei
4. DANOMAR S.A.	131.792 lei

Clienți externi	<u>18.446.968 lei</u>
1. PAMA ITALIA	5.481.897 lei
2. TENOVA SPA ITALIA	2.317.810 lei
3. IMT INTERMATO ITALIA	1.341.857 lei
4. SPINNER TAKIM TURCIA	926.122 lei
5. INNSE BERARDI ITALIA	859.887 lei

Contul 4118 - Clienți incerti sau în litigiu în sumă de 2.789.829 lei sunt prezentați în situația de mai jos:

1. SACHMAN RAMBAUDI ITALIA	796.494 lei
2. APR	724.912 lei
3. CMT URSUS	392.145 lei
4. CMT SPA ITALIA	163.329 lei
5. EIKON SPA ITALIA	147.714 lei

6. TH EIKON SPA ITALIA	137.212 lei
7. DEBER SPA ITALIA	112.786 lei
8. OMZ ITALIA	89.107 lei
9. IMKT ITALIA	65.638 lei
10. LINEA SRL	87.424 lei
11. CATTANEO PRESSE SPA	50.067 lei

Pentru clienții externi incerti evaluați la cursul din 31.12.2011 sunt constituite provizioane în proporție de 100%, adică 2.789.829 lei.

De asemenea mai sunt constituite provizioane la nivelul creanței reale în sumă de 961.545 lei, reprezentând debitori diverși, respectiv sume neîncasate de la SC JOBOLOCT COM SRL BRAȘOV.

Contul 461 – Debitori diverși în sumă de 1.712.302 lei din care:

- 1.694.438 lei - sumă datorată de SC JOBOLOCT COM SRL BRAȘOV care reprezintă contravaloarea pachetului de acțiuni USA ALBA IULIA vândute în rate conform contractului de vânzare-cumpărare nr. 12463/02.11.2001.

Ca urmare a faptului că SC JOBOLOCT COM SRL nu și-a achitat obligațiile conform contractului de vânzare cumpărare ne-am îndreptat cu acțiune împotriva sa.

În baza hotărârilor arbitrale nr. 33 și 34/2005, pronunțate de Tribunalul Arbitral de pe lângă Camera de Comerț Industrie și Agricultură Alba în dosarul 41/2005, investite cu formulă executorie, societatea a întocmit cerere de executare a debitorilor SC JOBOLOCT COM SRL, SC JOBOLOCT GRUP SRL și SC JOBOLOCT IMP-EXP SRL cu sediul în Codlea către BEJ TEREACĂ CORNEL TOMA – Dosar executare 19/2006.

În urma demersurilor executorului societatea a recuperat sumele de 154.503,23 lei în 10.03.2006 și 13.412,50 lei în 27.06.2007.

JOBOLOCT COM SRL a contestat în mai multe rânduri executarea silită dar instanța a respins de fiecare data cererile contestatarilor.

O ultimă cerere de contestare a executării silite înregistrată sub nr. 6400/197/2007 la Judecătoria Brașov a fost respinsă prin sentința pronunțată în 01.02.2008.

De la executorul judecătoresc am primit Proces verbal de insolvență. Pe această procedură am așteptat repartizarea eventualelor sume pe Tabelul creanțelor întocmit de lichidator cu termen 23.03.2010 care a avut loc la Tribunalul Brașov conform Dosar nr. 6214/62/2010. Până la 31.12.2011 nu s-a recuperat nici o sumă în procedura insolvenței. Au mai fost identificate și evaluate bunuri ale debitorului în valoare de cca. 320.000 lei care au fost scoase la vânzare. Bunurile nu au fost valorificate și sumele obținute să fie distribuite creditorilor conform legii.

Având în vedere cele de mai sus societatea consideră că este încă posibilă recuperarea sumelor.

- 17.864 lei – reprezentând avansuri acordate spre decontare pentru deplasări și achiziții de materiale.

Contul 4424 – TVA de recuperat - reprezintă TVA-ul de recuperat de la bugetul statului înregistrat la 31.12.2011 în sumă de 455.906 lei (luna decembrie 2011).

Contul 473 – Decontări din operațiuni în curs de clarificare înregistrează sold la 31.12.2011 de 13.345 lei, după cum urmează:

1. Suma de 11,764 lei, reprezintă contravaloarea unor piese de schimb comandate pentru linia de sablaj și achitate 30% în avans conform fact. nr. STP 00891/24.02.2010. Întrucât piesele nu au fost livrate urmează să depunem acțiune în instanță în vederea recuperării pagubei.

2. Minus gestiune 1.581 lei

Contul 409 – Furnizori debitori – prezintă la finele anului 2011 un sold debitor de 36.442 lei, sumă ce reprezintă un avans acordat furnizorului ADOS SRL MILANO – piese schimb pentru podurile de la Topire.

La alte creanțe înregistrăm suma de 29.865 lei după cum urmează:

- contul 4315 – reprezintă contribuții pentru concedii și indemnizații boală plătite de angajator, care trebuie recuperate de la CASA DE SĂNĂTATE ALBA, aferente lunilor septembrie-decembrie 2011 în sumă de 21.067 lei.

- contul 4282 – reprezintă alte creanțe în legătură cu personalul în sumă de 8.798 lei.

5.2. DATORII

lei

DATORII	Sold la 31.12.2011 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care	22.607.351	20.836.056	1.441.056	330.239
Credite interne (5191)	4.593.994	4.593.994	-	-
Credite externe (5195)	1.723.060	1.723.060	-	-
Credite investiții	2.131.559	360.264	1.441.056	330.239
Clienți creditori (419)	-	-	-	-
Furnizori (401+408)	12.085.402	12.085.402	-	-
Furnizori din imobilizări	244.130	244.130	-	-
Impozit pe profit	29.359	29.359	-	-
Impozit pe venit	268.237	268.237	-	-
Contribuții CASS	196.407	196.407	-	-
Contribuții CAS	666.584	666.584	-	-
Contribuții șomaj	16.079	16.079	-	-
Fonduri speciale	15.512	15.512	-	-
Majorări, amenzi, penalități	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-
Creditori	-	-	-	-
Alte datorii	637.028	637.028	-	-

Situația împrumuturilor la 31.12.2011 se prezintă după cum urmează:

Contul 5191- Credite pe termen scurt – La 31.12.2011 societatea are aprobat un plafon global de exploatare în valută de 1.150.000 EUR pe termen de un an de la BRD ALBA IULIA cu o dobândă EURIBOR 1M+4,25% pe an indexabilă.

Linia de credit este garantată cu ipotecă pe clădiri (cantina și pavilion administrativ + teren în suprafața de 42.317 mp + modelărie).

Dacă la 01.01.2011 creditul efectiv angajat era 838.661 LEI, respectiv 195.729,26 EUR la 31.12.2011 soldul creditului este 4.593.994 lei respectiv 1.063.498,28 EUR.

Pentru creditul utilizat în cursul anului 2011 societatea a plătit dobânzi în valoare de 163.737 lei echivalentul a 38.641,75 EUR.

Contul 5195 – Credite externe – reprezintă o linie de credit de 400.000 EUR deschisă la banca UNICREDIT CORPORATE BANKING Milano Italia cu o dobândă EURIBOR 1M+2,25% pe an.

La 31.12.2011 societatea are angajat credit în valoare de 1.723.060 lei (398.884,17 EUR). Creditul a fost obținut fără garanții din partea S.C. SATURN S.A. ALBA IULIA, garanțiile fiind asigurate de principalii acționari italieni și nu sunt purtătoare de costuri.

Pentru acest credit în anul 2011 societatea a plătit dobânzi în sumă de 39.450 lei, echivalentul a 13.622 EUR. Menționăm faptul că pe parcursul anului 2011 societatea nu a înregistrat credite și dobânzi restante.

În cursul anului 2007 societatea a întocmit documentație pentru angajarea unui credit pentru investiții de la BRD Alba în valoare de 950.000 EUR în vederea realizării a 3 obiective de investiții, de dotări, de mediu și pentru creșterea productivității muncii dar și pentru îmbunătățirea poziției firmei pe piață. Din total credit s-au angajat doar 825.471 EUR. Pentru diferența de 124.529 EUR am obținut diminuarea creditului conform actului adițional 3/07.12.2009.

Din creditul angajat, până la 31.12.2011 s-a rambursat suma de 332.032 EUR, astfel că la finele anului 2011 societatea are angajat credit pentru investiții în valoare de 2.131.559 lei (493.451 EUR). Rambursarea creditului se face lunar conform graficului de rambursare până în luna noiembrie 2017

Dobânda pentru acest credit este EURIBOR la 3 luni + 2,8% pe an (3M+2,8%).

În cursul anului pentru acest credit s-au achitat dobânzi în valoare de 22.203,34 EUR (93.963 lei).

Contul 401 – Furnizori – prezintă la 31.12.2011 sold creditor în sumă de 11.374.276 lei, din care:

Furnizori interni, din care	7.391.232 lei
1. ALOREF SRL ALBA IULIA	1.341.716 lei
2. S.C. ELECTRICA S.A. ALBA	989.879 lei

3. METALIMPEX ROMANIA	757.590 lei
4. CREDIS COMEXIM CLUJ	405.214 lei
5. DIMED ARAD	350.310 lei
6. MTS OCNA MURES	284.158 lei

Furnizori externi, din care	3.983.044 lei
1. F.LLI MAZZON ITALIA	1.484.134 lei
2. FENOLIT SLOVENIA	713.156 lei
3.HUTTENES-ALBERTUS CEHIA	771.283 lei

Contul 404 – Furnizori din imobilizări – are sold la 31.12.2011 în sumă de 244.130 lei, care reprezintă reparația capitală pentru AFL 150, furnizor:

TEHNO CONSULT INVEST SRL	244.130 lei
BUCURESTI	

Contul 408 – Furnizori facturi nesoite – prezintă sold la 31.12.2011 de 711.126 lei, din care: Eon Gaz 253.102 lei, Vulturul Alba Grup SRL 29.732 lei și INSSE BERARDI ITALIA 207.468 lei.

În ceea ce privește obligațiile față de buget subliniem faptul că în totalitate reprezintă datoriile curente, respectiv obligațiile lunii decembrie 2011 cu termen de plată 25 ianuarie 2012.

La alte datorii suma de 637.028 lei se compune din:

- drepturi de personal datorate	543.282 lei
- rețineri din salarii datorate la terți	93.746 lei

NOTA 6. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situațiile financiare ale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia la 31.12.2010 au fost întocmite în conformitate cu prevederile O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, O.M.F.P. 2869/2009 de modificare și completare și 2870/2010.

Situațiile financiare, întocmite în conformitate cu normele contabile în vigoare sunt în limba română și în moneda națională LEU/RON.

Criteriile de recunoaștere și de evaluare sunt întocmite în conformitate cu contabilitatea de angajament și în condiții de continuitate a activității.

Bazele de evaluare folosite sunt:

- imobilizările corporale (construcțiile) sunt reevaluate la data de 31.12.2010, reevaluarea fiind efectuată și înregistrată în baza prevederilor CODULUI FISCAL, cu excepția terenurilor care sunt evaluate în prețuri de piață 2000, situația rămânând aceeași.

- metoda de amortizare aplicată este metoda liniară

- activele circulante reprezentând stocuri de materii prime, materiale auxiliare, producția neterminată, produse finite sunt evaluate în prețuri curente cu excepția unor stocuri de materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă, metoda de trecere pe costuri fiind LIFO.

- activele și datoriile în valută sunt evaluate la cursul LEU/EUR din 31.12.2011, respectiv 4,3197 LEI/EUR.

- nu s-a utilizat capitalizarea costurilor îndatorării, ele fiind înregistrate ca și cheltuieli în momentul în care apar.

În vederea evitării unor situații neprevăzute cu consecințe asupra majorării cheltuielilor de exploatare, ca o măsură prudentială, vor trebui constituite în continuare provizioane pt. acoperirea riscurilor de neîncasare a creanțelor externe.

NOTA 7. NU E CAZUL

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

La 31.12.2011 societatea înregistra un număr de 532 angajați din care:

- 67 cu studii superioare
- 31 cu studii medii, din care 6 maiștri
- 434 muncitori , din care
 - 427 muncitori calificați
 - 7 - // - necalificați

Persoanele împuternicite sunt:

- DECEAN VIRGIL PETRU – administrator și președinte al consiliului de administrație.

Puteri: Director general

- NISTOR PETRU FLOREAN – administrator, membru în consiliul de administrație

Puteri: Director producție

- INDREICA GHEORGHE – administrator, membru în consiliul de administrație

Puteri: Director programe, export

Conducerea executivă este asigurată de 5 directori, după cum urmează:

- | | |
|---|--------------------------|
| - Director Mecano-Energetic | - Coroian Ioan Lucian |
| - Director Resurse Umane, Administrativ | - Racovițan Vasile Sorin |
| - Director Economic | - Mucileanu Ana Valeria |
| - Director Aprovizionare-Transporturi | - Bicăzan Teodor |
| - Director Asigurarea Calității | - Popa Simion |

Directorii executivi nu beneficiază de indemnizații de conducere.

Consiliul de Administrație este format din 7 membri.

Indemnizațiile plătite membrilor Consiliului de Administrație au fost în sumă de 43.611 lei brut, 30.786 lei net, iar contribuțiile angajatorului au fost în sumă de 12.075 lei.

De menționat faptul că trei din cei șapte membri ai Consiliului de Administrație(administratorii italieni) nu beneficiază de indemnizație.

Pentru auditarea situațiilor financiare societatea are contract de prestări servicii încheiat cu SC ATTA CONSULTING Alba Iulia, reprezentată legal de dl.Tamaș Szora Atila, în calitate de auditor financiar extern autorizat, membru al CAFR cu certificat nr.437.

Tariful prestatorului este de 5000 euro pe an, care nu include TVA.

Cheltuielile cu personalul în 2011 au fost în sumă de 22.221.354 lei cu o pondere de 27,67% în totalul cheltuielilor de exploatare, față de anul 2010 când s-au înregistrat 17.263.352 lei cu o pondere de 30,91%.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

mii lei

Specificație	AN 2011	AN 2010	%
1.Cheltuieli cu salariile	16.647.207	12.997.484	128,08
2.Cheltuieli CAS	4.358.364	3.294.661	132,29
3.Cheltuieli CASS	860.662	664.823	129,46
4.Cheltuieli somaj	74.267	57.731	128.64
5.Alte cheltuieli cu asigurările și protecția socială	280.854	248.653	112,95
TOTAL	22.221.354	17.263.352	128,72

NOTA 9. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

$$1.1. \text{ Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{38.237.178}{20.836.059} = 1,84$$

Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$1.2. \text{ Indicatorul lichidității imediate (Indicatorul test acid)} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$$
$$= \frac{38.237.178 - 14.570.187}{20.836.059} = \frac{23.666.991}{20.836.059} = 1,14$$

2. Indicatori de risc

2.1. Indicatorul gradului de îndatorare

$$= \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{1.771.295}{25.566.788} \times 100 = 6,93\%$$

unde:

capital împrumutat = credite peste un an

2.2. Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori societatea poate achita cheltuielile cu dobânda.

$$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuiela cu dobânda}} = \frac{2.324.077}{297.149} = 7,83 \text{ ori}$$

Cu cât valoarea indicatorului este mai mică, cu atât poziția societății este considerată mai riscantă.

3. Indicatori de activitate – indicatori de gestiune

Acești indicatori furnizează informații cu privire la :

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de numerar ale societății
- capacitatea societății de a controla capitalul circulant și activitățile

comerciale de bază

3.1. Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar.

$$\frac{\text{Costul vânzării}}{\text{Stocul mediu}} = \frac{74.454.375}{14.570.187} = 5,11 \text{ ori/an}$$

3.2. Viteza de rotație a debitelor – clienți - exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{23.500.414}{77.689.319} \times 365 = 0,30 \times 365 = 109,5 \text{ zile}$$

Valoarea indicatorului indică probleme legate de controlul creditului acordat clienților și în consecință creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici).

3.3. Viteza de rotație a creditelor – furnizori – aproximează numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 = \frac{12.329.532}{77.689.319} \times 365 = 0,16 \times 365 = 58,40 \text{ zile}$$

Pentru aproximarea achizițiilor de bunuri se poate utiliza costul vânzării sau cifra de afaceri.

3.4. Viteza de rotație a activelor imobilizate

Acest indicator evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate:

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{77.689.319}{10.669.857} = 7,28 \text{ rot/an}$$

3.5. Viteza de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total activ}} = \frac{77.689.319}{49.868.580} = 1,56 \text{ rot/an}$$

4. Indicatori de profitabilitate – exprimă eficiența societății în realizarea de profit din resursele disponibile.

4.1. Rentabilitatea capitalului angajat – reprezintă profitul pe care îl obține societatea din banii investiți în afacere:

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 = \frac{2.324.077}{27.338.083} \times 100 = 8,50\%$$

unde: capitalul angajat se referă la banii investiți în societate atât de către acționari cât și creditorii pe termen lung (1.771.295 + 25.566.788 = 27.338.083).

4.2. Marja brută din vânzări

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{3.234.944}{77.689.319} \times 100 = 4,16\%$$

INDICATORI FINANCIARI

INDICATORI	U/M	2006	2007	2008	2009	2010	2011
1. INDICATORI DE LICHIDITATE							
1.1. Lichiditate curentă		1,47	1,43	1,65	3,10	2,84	1,84
1.2. Lichiditate imediată		1,08	1,00	1,03	2,05	1,69	1,14
2. INDICATORI DE RISC							
2.1. Gradul de îndatorare	%	1,23	3,59	6,33	10,77	9,19	6,93
2.2. Rata de acoperire a dobânzilor	ori/an	4,01	2,5	10,61	16,03	4,37	7,83
3. INDICATORI DE ACTIVITATE							
3.1. Viteza de rotație a stocurilor	rot/an	7,28	7,88	7,07	6,81	5,04	5,11
3.2. Viteza de rotație a debitelor clienți	zile	98,55	95,89	83,95	80,30	109,50	109,50
3.3. viteza de rotație a creditelor furnizori	zile	43,80	52,16	43,80	25,55	36,50	58,40
3.4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	rot/an	8,61	7,86	8,95	6,30	5,64	7,28
3.5. Viteza de rotație a activelor totale	rot/an	1,63	1,69	2,04	1,83	1,50	1,56
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE							
4.1. Rentabilitatea capitalului angajat	%	6,15	5,05	21,59	15,32	2,66	8,50
4.2. Marja brută din vânzări	%	11,15	0,23	7,25	14,11	3,52	4,16

Indicatorii de lichiditate au înregistrat descreșteri față de anul precedent.

Valoarea indicatorului lichiditate curentă ca și în anul precedent este insuficientă deoarece nu toate activele circulante pot fi transformate rapid în lichidități în cazul unei situații de criză (plata rapidă a datoriilor).

Indicatorul lichiditate imediată are valoarea 1,14 ceea ce înseamnă acoperire integrală a datoriilor pe termen scurt, pe baza transformării activelor circulante mai puțin a stocurilor în lichidități.

Gradul de îndatorare a scăzut de la 9,19% la 6,93%.

Viteza de rotație a stocurilor a crescut nesemnificativ față de anul precedent cu 0,07 rot/an.

Viteza de rotație a debitelor clienți se menține la 109,5 zile ca și anul precedent. Rezultă o slabă colectare a creanțelor și se impune un control mai atent a creditului acordat clienților.

Referitor la viteza de rotație a activelor imobilizate se constată o creștere de la 5,64 la 7,28 rot/an, care se poate explica prin creșterea cifrei de afaceri.

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat a înregistrat o creștere a valorii de la 2,66% la 8,50% ceea ce înseamnă o activitate mai bună ca în anul precedent.

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII

10.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

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.

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.

Structura acționariatului societății este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	3.349.463	-	67,732%
SIF BANAT CRIȘANA	892.315	-	18,044%
Alți acționari	703.425	-	14,224%
CAPITAL SOCIAL TOTAL	4.945.203		100,00%

10.2. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2011 este în sumă de 4.945.203 lei, împărțit în 1.978.081 acțiuni cu valoare contabilă de 2,5lei/acțiune.

Structura capitalului social la 31.12.2011 se prezintă astfel:

- CIMU SRL ITALIA deține un număr de 1.339.785 acțiuni reprezentând 67,732% din capitalul social al societății
- SIF BANAT CRIȘANA deține un număr de 356.926 acțiuni reprezentând 18,044% din capitalul social al societății
- ALȚI ACȚIONARI dețin un număr de 281.370 acțiuni reprezentând 14,224% din capitalul social al societății.

10.3. REZERVE

Contul 105.01 – Rezerve din reevaluare aferente bilanțului de deschidere a primului an de aplicare a ajustării la inflație în sumă de 2.306.411 lei reprezintă diferențe din reevaluare înregistrate în urma reevaluării patrimoniului conf. H.G. 403/2000 înregistrată în evidența contabilă la 31.12.2001.

Contul 105.02 – rezerve din reevaluare active corporale 1.225.896 lei (conform HG 1553/2003).

Contul 1058 – rezerve din reevaluare active corporale 1.402.500 lei – reevaluare conform prevederilor Codului Fiscal

Contul 1061 – Rezerve legale în sumă de 989.040 lei reprezintă rezervele legale constituite conform Legii 31/1990 modificată și republicată (5% din profitul brut) în anul 2011 constituindu-se suma de 83.429 lei.

Contul 1065 – Rezerve din surplusul din reevaluare 623.408 lei; reprezintă rezerve din surplusul de reevaluare aferent activelor corporale reevaluate amortizate integral.

Contul 1068 – Alte rezerve la 31.12.2011 prezintă un sold de 12.232.632 lei și reprezintă:

- fond de premiere neutilizat în sumă de 52.556 lei
- surse proprii de finanțare repartizate din profit net în sumă de 12.142.390 lei
- surse din reducerea impozitului pe profit ani precedenți în sumă de 37.679 lei.
- surse proprii de finanțare rezultate din casări mijloace fixe în sumă de 5 lei constituite în anii precedenți
- diferențe din reevaluare în sumă de 2 lei, constituite la reevaluarea după HG 500/1994

Contul 1172 - Rezultat reportat din aplicarea pentru prima dată a IAS-urilor prezintă un sold creditor la 31.12.2011 în sumă de 250.509 lei.

10.4. INFORMAȚII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT

La 31.12.2011 societatea înregistrează profit net de 1.674.618 lei.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2011 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)
1.	Venituri totale	84.779.823
2.	Cheltuieli totale	82.752.895
3.	Rezultat brut (1-2)	2.026.928
4.	Fond de rezervă	83.429
5.	Cheltuieli nedeductibile	249.563
6.	Rezerve realizate din surplusul de reevaluare a mijloacelor fixe (+)	150.000
7.	Profit impozabil (3-4+5+6)	2.343.062
8.	Impozit pe profit calculat (-)	352.310
9.	Rezultat net (3-8)	1.674.618

Rezultatul anului 2011 a fost influențat de înregistrarea pe costuri a sumei de 249.563 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

- 1) TVA suplimentar și TVA aferent combustibil 41.502 lei.
- 2) Contravaloare combustibili pentru mijloace transport ușor 166.929 lei.
- 3) Actualizare la cursul valutar 12.136 lei.
- 4) Alte cheltuieli nedeductibile 28.996 lei (impozit venituri persoane juridice 22.580 lei).

10.5. DETALII PRIVIND CIFRA DE AFACERI

La 31 dec. 2011 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 77.689.319 lei din care venituri din vânzarea mărfurilor 285.360 lei.

Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 77.403.959 lei (99,63%) din care la extern 70.078.711 lei, respectiv 90,54% din total vânzări și intern 7.325.248 lei, respectiv 9,46%.

Cifra de afaceri în 2011 evaluată la curs mediu anual de 4,2379 LEI/EUR este de 18.332.032 EUR.

10.6. VENITURI ÎN AVANS

Contul 472 - Venituri înregistrate în avans la 31.12.2011 are sold creditor de 1.694.438 lei cu următoarea componență:

- contravaloare pachet acțiuni USA 1.694.438 lei

10.7. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Contul 471 – Cheltuieli înregistrate în avans la 31.12.2011 prezintă un sold de 961.545 lei, care reprezintă costul pachetului de acțiuni USA Alba vândute conform contract vânzare 12.463/02.11.2001.

10.8. Situația litigiilor în curs

Situația litigiilor în curs în 2011 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Natura	Vechimea	Suma în litigiu (RON/valuta)
RECLAMANT			
1	COMERCIAL	MASINEXPORT TRADING SA BUCURESTI 2011	11.363.,94 lei
PĂRĂT			
1	COMERCIAL	PRIMEX SA CLUJ NAPOCA 2009	8.717 euro
2	COMERCIAL	JOBOLOCT GRUP SRL CODLEA 2009	insolvență
3	COMERCIAL	UNELTE SCULE ACCESORII SA	insolvență

		BRAȘOV 2009	
4	COMERCIAL	JOBOLOCT COM SRL CODLEA 2007	insolvență
5	PENAL	JOBOLOCT IMP-EXP CODLEA 2009	insolvență
6	COMERCIAL	SURFACE PREPARATION TECHNOLOGIES 2011	13.999,27 lei
7	COMERCIAL	GEMAR MACHINES TOOLS 2009	insolvență
8	COMERCIAL	SAREX RĂDĂUȚI 2007	insolvență

Explicații:

1. Litigiul în care SC MAȘINEXPORT TRADING SA BUCUREȘTI are calitatea de reclamantă, are ca și obiect contestația la executarea silită inițiată de societatea noastră pentru recuperarea cheltuielilor de judecată obținute prin hotărârile judecătorești prin care s-a respins cererea SC MAȘINEXPORT de obligare a noastră la plata sumei de 660.845,36 lei, cu titlu de dobânzi, penalități de întârziere, daune etc. rezultate din „nerespectarea” contractului de comision nr. 6053/2004. Litigiul a fost inițiat în anul 2006 iar data de 07.10.2010, Înalta Curte de Casație și Justiție, a respins irevocabil cererea reclamantei (dosar 5057/1/2010).
2. Litigiul în care SC PRIMEX SA CLUJ NAPOCA are calitatea de pârâtă (dosar nr. 9211/176/2009, Judecătoria Cluj Napoca) are ca și obiect solicitarea noastră de a o obliga la plata sumei de 8.717 Euro, în echivalent lei reprezentând plata unor lucrări neexecutate conform contractului nr. 528/2008.
3. Litigiile în care SC JOBOLOCT COM SRL CODLEA (dosar 6214/62/2010) și SC JOBOLOCT IMP-EXP SRL CODLEA (dosar nr. 3342/62/2009, Tribunalul Brașov) și SC JOBOLOCT GRUP SRL CODLEA (dosar nr. 7281/62/2009, Tribunalul Brașov) au calitatea de pârâți-debitori, au ca și obiect procedura insolvenței împotriva acestora, ca urmare a neplății prețului (suma de 745.361,88 USD în echivalent lei) prevăzut în contractul de vânzare cumpărare acțiuni pe care noi le-am deținut la SC UNELTE SCULE ACCESORII SA, încheiat cu SC JOBOLOCT COM SRL, creanță stabilită conform Hotărârilor arbitrale nr. 33 și 34/2005, pronunțate de Tribunalul arbitral de pe lângă Camera de Comerț, Industrie și Agricultură Alba în dosarul nr. 41/2005. La termenul din 23.03.2011, Tribunalul Brașov a dispus închiderea procedurii insolvenței și radierea societății JOBOLOCT IMP-EXP SRL (dosar 3342/62/2009). La termenul din 05.05.2011, Tribunalul Brașov a dispus închiderea procedurii insolvenței și radierea societății JOBOLOCT GRUP SRL (dosar 7281/62/2009).
4. Litigiul în care SC UNELTE SCULE ACCESORII SA BRAȘOV are calitatea de pârâtă-debitoare (dosar nr. 7238/62/2007, Tribunalul Brașov) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia, noi având de recuperat o creanță de 3.000 lei reprezentând cheltuieli judiciare rezultate în dosarul nr. 5060/176/2007 – Tribunalul Alba.
5. Litigiul în care SC SURFACE TECHNOLOGIES SRL are calitatea de pârâtă are ca obiect recuperarea unei sume achitată cu titlu de avans pentru achiziționarea unor mărfuri. În dosarul nr. 3678/176/2011, Judecătoria Alba Iulia a admis cererea noastră, obligînd pârâta să ne achite suma de 13.999,27 lei. Sentința se

- află în faza executării silite.
6. Litigiul în care SC GEMAR MACHINE TOOLS SA are calitatea de pârâtă-debitoare (dosar nr. 45119/3/2009, Tribunalul București) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia, noi având de recuperat o creanță reprezentând preț neîncasat.
 7. Litigiul în care SC SAREX SA RĂDĂUȚI are calitatea de pârâtă-debitoare (dosar nr. 7587/86/2007, Tribunalul Suceava) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia, noi având de recuperat o creanță de 95.367 lei reprezentând preț neîncasat.

10.9. ANGAJAMENTE SUB FORMA GARANȚILOR

Dla 31.12.2011 societatea înregistrează garanții pentru creditele angajate de la BRD Alba conform anexei 1.

10.10. ALTE INFORMAȚII

În privința tranzacțiilor cu părțile afiliate (clienți) situația se prezintă astfel:

Beneficiar		Livrat (tone)	Total Valoare	Din care		
			[EUR]	PT	Model	Diferenta
1.	BIGLIA	1.207,49	1.418.166	1.407.066	11.100	-
2.	GERARDI	106,14	149.201	145.751	3.450	-
3.	GIUSEPPE GIANA	161,78	279.640	239.620	40.020	-
4.	IMT INTERMARTO	468,85	788.236	753.486	34.750	-
5.	LAZZATI	62,52	90.994	90.544	450	-
6.	MANDELLI	71,78	106.575	99.775	6500	300
7.	PAJUSCO	-	-	-	-	-
8.	ROSA ERMANDO	224,28	300.533	275.589	600	24.344
9.	IMT SPA	376,08	583.912	537.832	46.080	-
10.	REMA-CONTROL	67,63	100.436	96.839	3560	37
11.	TIGER	-	-	-	-	-
<i>Total:</i>		<i>2.746,55</i>	<i>3.817.693</i>	<i>3.646.502</i>	<i>146.510</i>	<i>24.681</i>

Din total 12.815 tone piese turnate vândute în anul 2011, 2.747 tone în valoare de 3.817.693 EUR s-au livrat părților afiliate (21,4%). Prețurile practicate în tranzacțiile cu părțile afiliate sunt la nivelul prețurilor uzuale, acestea depinzând însă de complexitatea pieselor și de seria de fabricație.

În cursul anului 2011 volumul achizițiilor a fost în valoare de 66.911.517 lei. Din total achiziții tranzacțiile cu părțile afiliate (furnizori) reprezintă 312.212 lei cu o pondere de 0,46% după cum urmează:

Furnizor		Valoare lei	%
1.	BIGLIA SPA	14.650	0,0219
2.	GERARDI		
3.	GIUSEPPE GIANA		
4.	IMT INTERMARTO	40.926	0,0612
5.	LAZZATI	34.836	0,0521
6.	ROSA ERMANDO	14.508	0,0217

7.	TACHELLA	22.570	0,0337
8.	REMA		
9.	IMT SPA	26.382	0,0394
	TOTAL 1	153.872	0,2300
10.	CIMU	158.340	0,2366
	TOTAL GENERAL	312.212	0,4666

DIRECTOR GENERAL
Ing. DECEAN VIRGIL

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. MUCILEANU ANA