

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR privind activitatea desfășurată în anul 2018

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 2018 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Achizițiile de active s-au axat pe dotări cu utilaje independente în valoare de 244.710 lei, constând în:

- | | |
|-------------------------------------------|---------|
| - autilitara VOLVO | - 1 buc |
| - echipamente de sudură (transformatoare) | - 1 buc |
| - polizoare unghiulare | - 4 buc |
| - Laptop | - 1 buc |
| - electromagnet | - 1 buc |
| - echipament SIDERLAB | - 1 buc |

Investițiile cu montaj realizate în cursul anului 2018 au fost în sumă de 1.787.238 lei și au constat în achiziții de utilaje și instalații noi după cum urmează:

- | | |
|---------------------|-----------|
| 1. Electrostivuator | 1 buc PIF |
| 2. Aspirator Tu. | 1 buc PIF |

De asemenea s-au modernizat podurile rulante din Curățătorie și Eboș, s-a turnat platforma betonată pentru procesarea nisipului, s-a efectuat reparație capitală la Baza de șarjare și s-a modificat Cuptorul de tratament termic.

Au fost continuate lucrările la:

- Podul rulant de la fosta Centrală termică
- Oalele de tunare
- Manipuloarele pentru instalația de vopsit forme de pe L I și L II

În cursul anului 2018 totalul investițiilor realizate au fost în sumă de 2.076.683 lei

La pozițiile care nu au fost puse în funcțiune la 31.12.2018, lucrările continuă în anul următor.

În programul de investiții pentru anul 2018 au fost prinse 8 obiective .

La Instalatiile de vopsire forme pentru Linia I și II, lucrările s-au finalizat și au fost puse în funcțiune.

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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
a) profit net	263.145	6.936.169	5.906.160	903.981	4.121.720	1.525.970
b) cifră de afaceri	75.023.350	97.721.836	99.036.399	84.939.440	90.957.909	93.260.637
c) export, livrări intracomunitare	82,46	66,44	67,01	77,72	69,61	82,00
d) venituri totale	75.407.517	102.216.538	101.187.525	86.222.692	93.626.428	95.956.668
e) cheltuieli totale	74.952.465	93.661.979	95.588.669	85.318.711	88.935.607	94.127.351
e) procent din piață deținut	40,10% (an 2012)	41,40% (an 2013)	48,25 (an 2014)	54,55	57,16 (2016)	57,86 (2017)
f) lichiditate curentă	2,67	3,18	3,53	4,91	4,66	5,35

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 96,60% din total producție.

În cadrul societății se mai execută modele din lemn, care reprezintă SDV-istica pentru realizarea producției de bază, ce dețin 2,35% din total producției. Prestările de servicii, care constau în reparația modelelor și transportul producției vândute, reprezintă 1,05% 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 masini unelte, (batiuri, carcase, coloane mese fixe și mobile, montanți, 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 12.000 mm și o greutate între 150 și 40.000 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 – masini unelte extern
- E – matrițe

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

Grupa de produse	Producția (tone)						Ponderea %					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2013	2014	2015	2016	2017	2018
A	337	138	206,7	211,5	545,1	228,4	2,95	3,48	1,40	1,69	4,07	1,79
B	921	858	627,2	469,0	226,4	185,5	8,07	3,43	4,24	3,76	1,69	1,46
C	1.411	4.156	4381,0	1950,1	2938,0	1433,7	12,36	6,96	29,66	15,63	21,94	11,25
D	8.133	8.639	8925,1	9039,0	8752,9	9944,5	71,26	80,33	60,42	72,45	65,35	78,07
E	612	808	632,5	806,4	931,6	947,1	5,36	5,80	4,28	6,47	6,95	7,43
TOTAL	11.414	14.599	14772,5	12476,0	13394	12739,3	100,00	100,00	100,00	100,00	100,0	100,0

Din totalul de 1433,8 to livrate, evidenciate la pozitia C, gama de produse utilaj petrolier au fost in cantitate de 250,0 to (respectiv 1,96% din total productie), iar masinile unelte intern 1183,8 to (respectiv 9,29% din total productie).

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și reprezintă 81,64% din total aprovizionări. Ponderea furnizorilor externi este de 18,36% din total furnizori. Menționăm că din import se aprovizionează rășini furanice, întăritori și vopsele refractare care nu se găsesc pe piața internă.

La furnizori de investiții ponderea furnizorilor interni este de 65,24% iar ponderea furnizorilor externi este de 34,76%.

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 cursul anului 2018 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 tranzacțiilor înregistrate în anul 2018:

Denumire furnizor	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. ELECTRICA FURNIZARE SA ALBA	9.460.670	14,41
2. F'LLI MAZZON SPA ITALIA	4540461	6,92
3. FENOLIT SLOVENIA	4.038.826	6,15
4. FERRO CIOAZA SRL AIUD	3.492.544	5,32
5. MIHAI&GABY S.R.L.	3.417055	5,21
6. MM INDUSTRY ALBA IULIA	2.610.889	3,98
7. METALIMPEX MIOVENI	2.364.536	3,60
8. TOP ZONE SRL	2.041.915	3,11
9. DEL SRL AIUD	1.534.193	2,34
10. E. ON GAZ TG. MURES	1.363.290	2,08
11. ALOREF SRL ALBA IULIA	1.359.512	2,07
12. GOGECO SRL	1.127.685	1,72
13. CREDIS COMEXIM CLUJ NAPOCA	1.071.300	1,63
14. VULTURUL CGP SRL ALBA IULIA	790.498	1,20

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 2018 a fost de 93.260.637 lei, din care pe piața internă 16.793.181 lei (18.0%) și pe piața externă 76.467.456 lei (82,0%).

Piesele turnate , functie de cantitate (tone), au fost livrate pe piața externă în următoarele țări:

- Italia	57,40 %
- Turcia	8,72 %
- Spania	11,02 %
- Anglia	3,70 %
- Alte tari (Germania, Elvetia, Cehia)	1,47 %

Evoluția vânzărilor din producție

0		2014		2015		2016		2017		2018	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	32.788.637	33,56	32.633.803	32,99	18.912.487	22,28	27.610.026	30,37	16.755.452	18,0
2	Piața externă	64.916.703	66,44	66.366.659	67,01	66.011.074	77,72	63.314.953	69,63	76.467.456	82,0
	Total	97.705.340	100,00	99.000.462	100,00	84.923.561	100,00	90.924.979	100,00	93.260.637	100,0

Din datele prezentate mai sus rezultă că ponderea produselor vândute pe piața internă a scăzut în anul 2014, a înregistrat o ușoară scădere în anul 2015 (0,571%) , a scăzut cu 10% în anul 2016 , a crescut cu 8% în 2017 și a scăzut cu 12,57% în anul 2018.

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 tranzacțiilor înregistrate în anul 2018:

Denumite client	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	8.104.659	8,35
2. SPINNER TAKIM TURCIA	8.079.345	8,32
3. IMT INTERMATO SPA ITALIA	6.679.538	6,88
4. DANOMAR SA CLUJ	6.574.528	6,77
5. AUTOMOBILE DACIA PITEȘTI	6.154.997	6,34
6. TENOVA SPA ITALIA	5.629.512	5,80
7. PARPAS ITALIA	4.232.801	4,36
8. PAMA SPA ITALIA	3.975.992	4,10
9. MCM SPA ITALIA	3.876.919	3,99
10. FIVES LANDIS LTD MAREA BRITANIE	3.459.150	3,56
11. ROSA ERMANDO ITALIA	3.408.527	3,51
12. HYPATIA GNC ACCES SA SPANIA	3.232.909	3,33
13. SORALLUCE SPANIA	2.882.783	2,97
14. DANOBAT SCOOP ELGOIBAR SP.	2.589.654	2,67

b) Tendința generală a producției de piese turnate din fontă din România este de scădere de la an la an (în anul 2017 a scăzut cu 7,39% față de 2016).

Pe ultimii 7 ani (2011-2017) situația se prezintă astfel:

0	AN	U/M	TOTAL PRODUCȚIE. FONTĂ	PRODUCȚIE S.C. SATURN S.A.	PROCENT DE PIAȚĂ
1	2011	t	39.814	14.692	36,90%
2	2012	t	35.235	14.129	40,10%
3	2013	t	29.284	12.116	41,37%
4	2014	t	30.601	14.767	48,25%
5	2015	t	28.801	15.713	54,55%

6	2016	t	25.376	14.505	57,16%
7	2017	t	23.500	13.598	57,86%

Datele sunt preluate din REVISTA DE TURNĂTORIE nr. 1/2019 articolul „Producția de piese turnate a ROMÂNIEI în anul 2017 autor Dr. Ing. Alexandru Ion Băcanu, Dr. Ing. Carmen Dumitru, Ing. Ali Musledin, pag. 2.

Potrivit publicației internaționale „MODERN-CASTING” – Decembrie 2018 producția mondială de piese din fontă în 2017 a fost de 76.235.426 t., din care producția României reprezintă 0,03% și cea a S.C. SATURN S.A. 0,02%.

S.C. SATURN S.A. Alba Iulia a fost și în 2017 LIDER DE PIAȚĂ la intern.

Principalii concurenți:

1. TRANSCOM METAL Odorheiu Secuiesc	507 t	cotă de piață	2,16 %
2. DOOSAN IMGB București	453 t	cotă de piață	1,93 %
3. UTZEL Ploiesti	248 t	cotă de piață	1,06 %
4. IRUM Reghin	236 t	cotă de piață	1,00 %

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

IV. Forța de muncă în anul 2018

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

• Ianuarie	472	• Iulie	468
• Februarie	472	• August	465
• Martie	471	• Septembrie	463
• Aprilie	471	• Octombrie	461
• Mai	467	• Noiembrie	461
• Iunie	469	• Decembrie	455

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a scăzut de la 472 în luna ianuarie la 455 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existent pe parcursul anului 2018.

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 31.12.2018

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	29	6,39	23	5,07	6	1,32
31-40 ani	46	10,13	39	8,59	7	1,54
41-50 ani	151	33,26	124	27,31	27	5,95
Peste 51 ani	228	50,22	184	40,53	44	9,69
	454	100,00	370	81,50	84	18,50

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 17% din total. Ponderea persoalului de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 33% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2018

VECHIME (ani)	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	11	2,42	10	2,22	1	0,22
între 3 și 5 ani	11	2,42	7	1,54	4	0,88
Între 5 și 11 ani	24	5,29	18	3,96	6	1,32
între 11 și 17 ani	33	7,27	27	5,95	6	1,32
între 17 și 25 ani	84	18,50	71	15,64	13	2,86
peste 25 ani	291	64,10	237	52,20	54	11,89
	454	100,00	370	81,51	84	18,49

Personalul cu vechime în muncă de peste 25 ani reprezintă peste jumătate din personalul societății.

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – cca 80 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 utilizarea capacităților de producție și realizarea programului de activitate la nivelul comenzilor.

Structura personalului pe meserii la 31.12.2018

TOTAL, din care:	454	100%
Studii superioare	71	15,50%
- ingineri, subingineri	56	
- economişti	12	
- alte specialităţi	3	
Studii medii, din care:	16	3,50%
- maiştri	3	
Muncitori, din care principalele meserii:	367	81,00%
- turnător formator, topitor fonta	140	
- curăţitor sablator	33	
- maşinist pod rulant	35	
- modelier lemn	32	
- prelucrator prin aschiere	32	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	61	

1.1.6. _Evaluarea aspectelor legate de impactul activităţii de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Conducerea S.C. Saturn S.A. Alba Iulia şi-a definit politica referitoare la protecţia mediului şi a stabilit direcţiile de acţiune cât şi obiectivele generale de mediu din care amintim cele mai importante după cum urmează:

-ca direcţii de acţiune

- ▶ Menţinerea unei imagini publice pozitive prin asigurarea respectării cerinţelor legislaţiei naţionale de mediu , respectiv a Regulamentelor emise de Uniunea Europeană
- ▶ Îmbunătăţirea continuă a performanţelor de mediu, prevenirea poluării şi promovarea principiului dezvoltării durabile
- ▶ Obţinerea tuturor Autorizaţiilor necesare pentru funcţionarea societăţii .
- ▶ Gestionarea deşeurilor rezultate din activităţile desfăşurate, inclusiv a deşeurilor de ambalaje

- obiective generale

- ▶ Certificarea Sistemului de Management de Mediu SR EN ISO 14001:2005 în organizaţia S.C. Saturn S.A.dacă autorităţile de mediu o impun.
- ▶ Prevenirea,limitarea şi reducerea impactului asupra mediului în regim de funcţionare normală
- ▶ Educarea, instruirea şi conştientizarea întregului personal al societăţii asupra problemelor specifice de protecţia mediului
- ▶ Colectarea selectivă a tuturor deşeurilor şi ambalajelor şi valorificarea acestora prin reutilizare internă ori prin firme specializate

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

Conform Anexei I a Legii 278/2013 activitatea autorizată este: *Exploatare de turnătorii de metale feroase cu o capacitate de producție de peste 20 tone pe zi.*

- Conform legislației de mediu APM Alba a emis Decizia nr.6 din 22.01.2019 privind aplicarea vizei anuale a Autorizației Integrate de Mediu nr. AB 2 din 08.01.2018

-În anul 2017 a societatea a obținut noua Autorizație de gospodărire a apelor nr.252/08.09.2017, valabilă pînă la data de 08.09.2020, autorizație emisă de Administrația Națională “APELE ROMÂNE”

Pentru buna desfășurare a activității productive societatea mai deține următoarele autorizații :

- Autorizația nr. 21 din 17.12.2012 privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2013-2020 , revizuită în 22.07.2015

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

-Autorizație de Gospodărire a Apelor nr. 214/13.06.2018 pentru „Celula conformă de depozitare” cu termen de valabilitate 13.06.2021

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

-Atestat pentru tratament termic la fabricarea ambalajelor din lemn (paleți) necesari ambalării pieselor turnate

Pentru buna desfășurare a activității fără ca acesta să aibă un impact semnificativ asupra mediului societatea a luat măsurile necesare astfel încît 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) ;

- 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 punîndu-le la dispoziția acestora documente solicitate conform legii.

Referitor la Programul de monitorizare a factorilor de mediu (apă ,aer,sol)în anul 2018 menționăm că nu s-au 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 Legii 211/2011.

În anul 2018 S.C. Saturn S.A. a fost supusă controalelor inspectorilor Gărzii Naționale de Mediu și a reprezentanților Administrației Bazinale de Apă Mureș. În urma acestor controale nu au fost aplicate sancțiuni.

În anul 2018 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de **344.586 lei**.

1.1.7. Informații privind activitatea de cercetare – dezvoltare

În anul 2018 activitatea de cercetare-dezvoltare, din cadrul S.C. SATURN S.A. s-a axat în principal pe :

1. 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.

2. 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.

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

a. Producție-calitate:

- Rapoarte ale curbelor de răcire
- Rapoarte care conțin caracteristicile mecanice și chimice ale fontei, însoțite de imaginea microstructurii

b. Tratament termic:

- raport-diagrama de tratament termic.

c. Gestionarea S.D.V.-urilor:

d. Programare producție:

- Urmărirea și raportarea producției

e. Statistica:

- Analiza de sinteză și controlul managerial

f. Adăugarea de proceduri și instrucțiuni de lucru în biblioteca virtuală.

4. 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.

5. Înlocuirea vechii tehnologi de execuție cu betoane magnezitice a inductoarelor cuptoarelor de 55 tone, cu o tehnologie nouă bazată pe masă de ștampare magnezitică, cu o geometrie specială a inductorului care asigură o economie de energie și o siguranță într-o exploatare mai îndelungată.

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

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.

Selectarea oportunitatilor se efectueaza prin:

- analiza tehnica si de pret;
- analize capacitatii clientului de a genera profit;
- analize privind valoarea relativa a unui produs, grup de produse sau servicii in raport cu piata sau cu ale altor companii similare;
- analize privind tendintele pietei folosind istoricul preturilor si volumelor tranzactionate.

b) 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.

c) 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, datoriiilor 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.

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 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 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.

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 2014-2018

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.

In vederea analizarii principalilor indicatori de risc (de echilibru si gestionare a afacerii), societatea a folosit elementele bilantului financiar pornind de la bilantul contabil. Astfel:

Bilant financiar SC SATURN SA

Elemente activ /pasiv	Sume anul				
	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVE					
Imobilizari necorporale	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale	12.969.124	18.801.011	18.688.081	17.813.817	17.573.524
Imobilizari financiare mai mari de un an	0	0	0	0	
Stocuri fara miscare sau cu miscare lenta	0	0	0	0	
Creante mai mari de un an	0	0	0	0	
<i>Active imobilizate</i>	<i>12.969.124</i>	<i>18.801.011</i>	<i>18.688.081</i>	<i>17.813.817</i>	<i>17.573.524</i>
Imobilizari financiare mai mici de un an	0	0	52.053	66.931	81.811
Stocuri	15.983.187	15.517.520	11.995.937	13.512.325	16.618.983
Creante mai mici de un an	20.188.620	18.596.631	15.078.522	20.829.141	17.289.622
<i>Active circulante</i>	<i>36.171.807</i>	<i>34.114.151</i>	<i>27.126.512</i>	<i>34.408.397</i>	<i>33.990.416</i>
Disponibilitati	1.208.915	3.547.567	6.955.437	5.981.617	6.609.818
TOTAL ACTIV	50.349.846	56.462.729	52.770.030	58.203.831	58.173.758
PASIVE					
<i>Capitaluri permanente</i>	<i>38.606.176</i>	<i>45.799.201</i>	<i>45.842.505</i>	<i>49.559.748</i>	<i>50.600.690</i>
Capitaluri proprii(- ch.in avans+ venituri in avans)	37.662.755	43.194.947	44.046.269	48.173.489	49.702.890
Imprumuturi pe termen lung si mediu	943.421	2.604.254	1.796.236	1.386.259	897.800
Provizioane mai mari de un an	0	0	0	0	0
<i>Datorii pe termen scurt</i>	<i>11.743.670</i>	<i>10.663.528</i>	<i>6.927.525</i>	<i>8.644.083</i>	<i>7.573.068</i>
Imprumuturi pe termen scurt , din care:	1.874.986	1.723.821	1.472.400	6.412.555	4.794.328
Credite pentru trezorerie	521.509	874.352	861.161	489.270	489.710
Provizioane mai mici de un an	0	0	0	0	0
Obligatii fiscale si sociale	9.868.684	8.939.707	5.455.125	2.231.528	2.289.030
Decontari in curs de clarificare	0	0	0	0	
TOTAL PASIV	50.349.846	56.462.729	52.770.030	58.203.831	58.173.758

In baza datelor cuprinse in bilantul contabil si financiar am calculat si interpretat urmatoorii indicatori sugestivi de management al riscului, dupa cum urmeaza:

Indicatorul	Formula de calcul	Anul de raportare				
		2014	2015	2016	2017	2018
RISCU DE DOBANDA						
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	$\frac{16.67\% = 8.554.559}{51.311.391}$	$\frac{11.68\% = 6.598.856}{56.462.729}$	$\frac{1.71\% = 903.981}{52.770.030}$	$\frac{8,06\% = 4.690.821}{58.203.831}$	$\frac{3,14\% = 1.829.317}{58.173.758}$
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	$\frac{18.78\% = 6.936.169}{36.929.862}$	$\frac{13.67\% = 5.906.160}{43.194.947}$	$\frac{2.052\% = 903.981}{44.046.269}$	$\frac{8,68\% = 4.121.720}{47.440.596}$	$\frac{3,07\% = 1.525.970}{49.702.890}$
RISCU DE INSOLVENTA						
3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3.18	3.53	4.92	3.98	4,49
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	1.82	2.08	3.18	2,42	2,21
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	2.55%	6.13%	4.08%	2,93	1,81
RISCU DE PRET						
Pragul de rentabilitate	$\frac{\text{Chelt. fixe} + \text{Dobanda}}{1 - \frac{\text{Chelt. variab.}}{\text{CA}}}$	81.769.876	83.712.324	84.196.976	85.154.819	86.926.403
Marja de securitate	$\frac{\text{Cifra de afaceri} - \text{Cifra prag rentabilitate}}{\text{Cifra de afaceri}}$ (CA-CA pr)	15.951.960	15.491.582	742.464	5.803.090	6.334.234
Sporul de eficiență (Se) %	$\frac{\text{Marja de securitate}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	16,32	15.61	0.87	6,38	6,79
RISCU DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)						
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente- Active imobilizate (sau =Active circulante + Disponibilitati- Dat.pe termen scurt)	25.637.052	26.998.190	27.154.424	31.745.931	33.027.166
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante- Datorii din exploatare	24.949.646	24.659.759	21.054.527	25.764.314	26.417.348
Trezoreria	FRN-NFR	687.406	2.338.431	6.099.897	5.981.617	6.609.818

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.
- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara

Actiunile intreprinderii cotate la bursa sunt intr-o mai mare masura solicitate atunci cand rata rentabilitatii financiare este superioara ratei medii a dobanzii, asigurand in acest fel cresterea cursului bursier.

- 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 4,49 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de aproape 4 ori valorile datoriilor curente.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 2,21, 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 unui afaceri in continuare profitabile.

- 5. Gradul de indatorare al companiei se situeaza in limitele normale. Activul total al companiei este finantat si din alte surse decat cele proprii (cum sunt credite, furnizori, datorii la stat) in proportie de 1,81%. Valorile acestui indicator de cca 2% indica o rezerva a societatii de a apela la credite si imprumuturi, capacitatea de autofinantare si gradul de independenta financiara fiind ridicate.

In concluzie, firma are o situatie favorabila, de echilibru financiar si de rentabilitate economica si financiara, o trezorerie pozitiva, fapt ce determina o rezerva de disponibilitati banesti suficienta continuarii fara risc a activitatii curente in perioada imediat urmatoare.

Evaluarea riscului inerent general

Perioada : 01.01.2018-31.12.2018	Raspunsul	
	Da	Nu
1. Managementul		
1.1 Le lipsesc managerilor cunoștințele și experiența necesare pentru a conduce societatea?		Nu
1.2. Au managerii tendința de a angaja societatea în asocieri cu grad de risc ridicat?		Nu
1.3. Au avut loc schimbări ale managerilor cu funcții cheie în cursul ultimelor 2 exerciții financiare ?		Nu
1.4 Controlul administrativ și cel profesional exercitate de manageri sunt slabe?		Nu
1.5 Există anumite cerințe privind menținerea unui nivel al rentabilității sau îndeplinirea unor obiective (din partea creditorilor)	Da	
1.6 Lipsesc sistemele informatice manageriale performante ?		Nu
1.7 Sunt managerii implicați concret în sarcinile zilnice?	Da	
Evaluare generală a riscului de management – SCAZUT Explicații: Datorită faptului că S.C. SATURN S.A. trebuie să îndeplinească anumite cerințe și obiective pentru a avea în continuare un nivel constant al performantei, precum si implicarea managerilor în activitatea zilnica si urmarirea permanenta de catre acestia a obiectivelor stabilite, încadrează riscul de management la nivel scazut.		

2. Contabilitate		
2.1 Este funcția contabilității descentralizată?		Nu
2.2 Le lipsesc personalului din contabilitate instruirea și capacitatea de a-și duce la îndeplinire sarcinile care le revin?		Nu
2.3 Există probleme de atitudine și lipsă de colaborare în departamentul economic?		Nu
2.4 Există riscul comiterii unor erori ca urmare a faptului că angajații compartimentului lucrează sub presiune?		Nu
2.5 Există riscul comiterii unor erori ca urmare a utilizării curente a unui sistem informatic integrat?	Da	
Evaluarea generală a riscului contabil – SCĂZUT		
Explicații: Datorită complexității sistemului integrat utilizat , orice modificare impusă de actualizările legislative poate produce riscul unor erori de prelucrare și reflectare în contabilitate .		
3. Activitatea societății		
3.1 Își desfășoară societatea activitatea într-un sector cu risc ridicat?		Nu
3.2 Există vreun partener creditor cu o importanță individuală semnificativă?	Da	
3.3 Există concentrare de acțiuni mai mare de 25% în posesia unor persoane fără funcție executivă?	Da	
3.4 Se anticipează ca afacerea să fie vândută în viitorul apropiat?		Nu
3.5 A fost preluat controlul societății de altcineva în ultimele 2 exerciții?		Nu
3.6 Este societatea insolvabilă?		Nu
3.7. Activitatea se situează peste pragul de rentabilitate generând fluxuri de capital în creștere în ultimele 2 exerciții financiare ?	Da	
3.8 Există riscul prin intrarea la bursa de a-și pierde cota de piață?		Nu
3.9. Există fluctuații mari ale prețului care să influențeze vânzarea și prețul materiilor prime și materialelor directe?		Nu
Evaluare generală a riscului de afaceri – MEDIU		
Explicații: - BRD-GSG deține o pondere semnificativă în rândul creditorilor - prezintă risc de presiune și impunere a unor condiții și obiective ; - listarea acțiunilor pe piața bursieră , redistribuirea riscului de capital între acționarii acestora și nedetinerea controlului de către o condiție de stabilitate privind perspectivele dezvoltării afacerii - concentrarea acțiunilor în posesia unui grup determină direcția afacerii funcție de interesele grupului		
4. Activitatea de control a societății		
4.1 Este primul exercițiu în care societatea este auditată de un auditor extern?		Nu
4.2 S-a exprimat în raportul de audit o opinie cu rezerve semnificative în unul din cele prezentate în ultimii 2 ani?		Nu
4.3 Există un număr însemnat de operațiuni greu de verificat?		Nu
4.4 Există relații conflictuale sau deteriorate cu compartimentele sau persoanele verificate?		Nu
4.5 Există suspiciuni referitoare la organizarea și buna funcționare a controlului preventiv ?		Nu
Evaluarea generală a riscului de control – SCĂZUT		
Evaluarea generală a riscului inerent - SCĂZUT		

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

Perspectivile anului 2019 sunt îngrijorătoare până la aceasta dată după un final de an 2018 dificil din punctul de vedere a fluxului de comenzi s-a produs o înviorare bruscă la începutul anului, dar din februarie ritmul a devenit din nou relaxat.

În aceasta situație ne-am propus pentru acest an un buget „de criză” cu 12000 tone livrate, adaptat forței de muncă deja existente.

Motive de îngrijorare ne dau de asemenea creșterea prețurilor energiei electrice și a gazului metan cu cca. 16% și mai ales creșterea cheltuielilor cu forța de muncă urmare a creșterii repetate a salariului minim pe economie, cu efecte semnificative asupra rentabilității producției noastre.

Pozitiv însă și extrem de important pentru viitorul acestei societăți este faptul că am obținut în final de la ministerul mediului aprobarea pentru încadrarea nisipului evacuat în haldă a statutului de deșeu inert, ceea ce simplifică mult construcția viitoarei halde de nisipuri uzate.

De altfel, după opinia mea, aceasta ar trebui să fie prioritatea nr. 1 a programului de investiții pe 2019.

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 2 schimburi 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

- 3 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 capacitatea de 40t/h
- 2 instalații de răcire nisip 20t/h/instalație
- Sectorul urățătorie:
 - 3 instalații pentru sablat piese
 - 1 cuptor pentru detensionat piese turnate
 - 1 cuptor de detensionare, 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 coopiata
- 1 buc. Strung pentru lemn
- 1 upton 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.

2.1.2. Gradul de uzură

Nr.		Grad mediu de uzură scriptic (%)	Grad mediu de uzură reală (%)	Uzură morală	Grad de utilizare mediu (%)
1.	Construcții	69,48	70,0	Medie	80
2.	Instalații și mașini	64,46	70,0	Medie	80
3.	Alte instalații, utilaje și mobilier	73,92	75,0	Medie	80

2.2. Probleme legate de dreptul de proprietate în anul 2018 – 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 în 2018 a fost cea în cadrul sistemului alternativ de tranzactionare AeRO, administrat de Bursa de Valori București S.A.- ATS, conform aprobării prevăzute la art. 11 din Hotărârea AGEA a SATURN SA din 21.03.2018.

Numărul total de acțiuni la 31.12.2017 este de 1.978.081, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Pretul de referință pe ATS este 9,4 lei/acțiune.

Structura acționariatului la 31.12.2018 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.339.785 acțiuni	67,73%
SIF BANAT-CRIȘANA S.A.	346.926 acțiuni	17,53%
Alți acționari	291.370 acțiuni	14,74%

În ultimii trei ani societatea nu a repartizat dividende, profitul net înregistrat fiind repartizat în întregime pentru reinvestire.

În cursul anului 2018 societatea nu a făcut nici un demers pentru achiziționarea propriilor acțiuni și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

B. Informații suplimentare și calcule colaterale

Indicatorul	Anul			
	2014	2015	2017	2018
Numarul de actiuni comune (NA)	1.978.081	1.978.081	1.978.081	1.978.081
Pretul de piata al unei actiuni(PPA)	3,7	5,65	7,0	9,4
Valoarea contabila a unei actiuni(VCA)	19,0181	21,4663	25,0545	25,5807

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 sau este egal cu capitalurile proprii.

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

4.1.a) Lista administratorilor societății comerciale:

1. Decean Virgil Petru
- președinte CA
- puteri:
- director general
2. Rosa Riccardo
- membru CA
3. Rovai Renato
- membru CA

4. Biglia Luca
- membru CA

- | | |
|-------------------------|-----------------------------|
| 5. Sferdian Teodora | - membru CA |
| 6. Nistor Petru Florean | - membru CA |
| - puteri: | - director producție |
| 7. Indreica Gheorghe | - membru CA |
| - puteri: | - director programe, export |

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale.

- | | |
|----------------------|---------------|
| Decean Virgil Petru | - 214 acțiuni |
| Nistor Petru Florean | - 41 acțiuni |

d) Nu este cazul

4.2. Lista conducerii executive:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------------|
| 1. Coroian Ioan Lucian | -director mecano-energetic |
| 2. Mucileanu Ana | -director economic CIM până la 26.05.2019 |
| 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, cu excepția poziției 2.

b) Nu este cazul.

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

4.3. Nu este cazul

5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2018 a fost elaborat pe baza datelor din balanța 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. 10/03.01.2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2018, 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 2018 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 ce a stat la baza întocmirii 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 2018/2017 (%)	Struc- tura 2018 (%)
		2014	2015	2016	2017	2018		
1.	Active imobilizate total	12.969.124	18.801.011	18.740.134	17.880.748	17.655.335	98,74	29,86
2.	Active circulante	37.380.722	37.661.718	34.029.896	40.323.083	40.518.423	100,48	68,51
3.	Cheltuieli în avans	961.545	961.545	961.545	961.545	961.545	100,00	1,63
	TOTAL	51.311.391	57.424.274	53.731.575	59.165.376	59.135.303	99,95	100,00

Activele imobilizate au scăzut față de 2017 cu 0,05%. Activele imobilizate au scăzut cu 1,26% față de 2017 iar cheltuielile în avans s-au menținut la același nivel. Pe total activele au înregistrat o descreștere cu 0,05%.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)					Dinamica 2018/2017 (%)	Struc- tura 2018 (%)
		2014	2015	2016	2017	2018		
1.	Stocuri din care:	15.983.187	15.517.520	11.995.937	13.512.325	16.618.983	122,99	41,02
	- materii prime și materiale	6.949.559	7.938.137	6.138.024	7.187.380	9.026.467	125,59	22,28
	- producție în curs	7.124.050	6.516.828	4.816.898	5.627.930	6.018.192	106,93	14,88
	- semifabricate și produse finite	1.904.636	1.062.555	1.000.138	697.015	1.536.127	220,39	3,79
	- avansuri pentru cumpărări	4.942	-	40.877	-	38.197	-	0,10
2.	Creanțe	20.188.620	18.596.631	15.078.522	20.829.141	17.289.622	83,01	42,67
3.	Disponibilități bănești	1.208.915	3.547.567	6.955.437	5.981.617	6.609.818	110,50	16,31

Total	37.380.722	37.661.718	34.029.896	40.323.083	40.518.423	100,48	100,00
-------	------------	------------	------------	------------	------------	--------	--------

Din tabelul de mai sus rezultă că în anul 2018 față de 2017 s-au înregistrat creșteri la stocuri (cu 22,99%), descreșteri la creanțe (16,99%) și creșteri la disponibilități cu 10,5%.

Activele circulante totale au crescut în 2018 față de 2017 cu 0,48%.

Structural activul circulant este format din 41,02% stocuri, creanțe 42,67% și disponibilități 16,31%.

Fondul de rulment în 2018 este în sumă de 32.945.355 ($C_{\text{permanente}} - A_i$) și acoperă activele circulante în proporție de 81,31%.

$$FRN = C_{\text{per}} - A_i = 48.969.997 + 897.800 - 961.545 + 1.694.438 - 17.655.335 = 32.945.355$$

Indicatorii vitezei de rotație

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2016	2017	2018	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri}_{365}}{CA}$	zile	51,54	54,20	65,00	+10,8
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	7,08	6,73	5,61	-1,12
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe}_{365}}{CA}$	zile	64,78	83,95	67,63	-16,32
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX_{365}}{CA}$	zile	146,22	160,60	158,56	-2,04
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,5	2,26	2,30	+0,04

Datele de mai sus arată că viteza de rotație a activelor circulante total a scăzut cu 2,04 zile în timp ce numărul de rotații/an a crescut de la 2,26 în 2017 la 2,30 în 2018 respectiv cu 0,04 rotații /an.

Viteza de rotație a stocurilor a crescut cu 10,8 zile, iar durata de recuperare a creanțelor a scăzut cu 16,32 zile față de anul precedent.

a.2. Evoluția pasivelor în anul 2018 comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie					Dinamica 2018/2017	Structura 2018
	2014	2015	2016	2017	2018		
Capitaluri	36.929.862	42.462.054	43.313.376	47.440.596	48.969.997	103,22	82,81
Datorii	12.687.091	13.267.782	8.723.761	10.030.342	8.470.868	84,45	14,32
Venituri în avans	1.694.438	1.694.438	1.694.438	1.694.438	1.694.438	100,00	2,87

Total pasiv	51.311.391	57.424.274	53.731.575	59.165.376	59.135.303	99,95	100,00
-------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------	--------

Situația conturilor de capitaluri la 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)				Dinamica 2018/2017 (%)	Structura 2018 (%)
		2015	2016	2017	2018		
1.	Capitaluri proprii din care:	42.462.054	43.313.376	47.440.596	48.969.997	103,22	100,00
	- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	4.945.263	100,00	10,10
	- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	989.040	100,00	2,02
	- alte rezerve	23.764.827	29.148.597	29.864.613	33.756.401	113,03	68,93
	- rezerve reevaluare	971.397	416.397	-	-	-	-
	- rezultat reportat	6.407.025	7.336.986	7.753.383	7.753.383	100,00	15,83
	- rezultat curent	5.384.562	477.153	3.888.357	1.525.970	39,24	3,12

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de capitalul social (10,10%), alte rezerve (68,93%), rezultatul reportat 15,83% ,rezervele legale 2,02% și rezultatul curent 3,12%.

Fată de anul 2017 capitalurile proprii au crescut cu 3,22% și rezultatul curent a scăzut cu peste 61%, iar alte rezerve au crescut cu 13,03%.

La 31 decembrie 2018 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)				Dinamica 2018/2017 (%)	Structura 2018 (%)
		2015	2016	2017	2018		
1.	Datorii din care:	13.267.782	8.723.761	10.030.342	8.470.868	84,45	100,00
	- datorii pe termen scurt	10.663.528	6.927.525	8.644.083	7.573.068	87,61	89,40
	- cu scadență de peste un an	2.604.254	1.796.236	1.386.259	897.800	67,76	10,60

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

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie				Dinamica 2018/2017 (%)	Structura 2018 (%)
		2015	2016	2017	2018		
1	Credite	4.328.074	2.604.776	1.875.529	1.387.510	73,98	16,38
2	Furnizori și datorii asimilate	6.257.075	4.129.523	5.923.285	4.794.892	80,95	56,60
3	Asigurări și protecție socială	1.161.907	912.973	1.083.753	1.281.172	118,22	15,12
4	Datorii față de personal	1.146.734	660.995	791.922	795.610	100,47	9,39
5	Impozite și datorii asimilate	364.252	395.680	348.972	211.400	60,58	2,50
6	Alte datorii	9.740	19.814	6.881	284	4,13	0,01

Total	13.267.782	8.723.761	10.030.34 2	8.470.868	84,45	100,00
-------	------------	-----------	----------------	-----------	-------	--------

Din datele din tabel rezultă că datoriile totale au scăzut față de 2017 cu 15,55%.

În anul 2018 ponderea datoriilor este structurată astfel: credite (16,38%), furnizori (56,60%), asigurări și protecție socială (15,12%), datorii față de personal (9,39%), impozite și datorii asimilate (2,50%).

Durata medie de plată a datoriilor ($\frac{\text{Sold datorii} \times 365}{\text{CA}} = \frac{8.470.868 \times 365}{93.260.637} = 33,14 \text{ zile}$) în anul 2018 a fost de 33,14 zile față de 40,15 zile în 2017.

Față de anul 2017 creșteri ale datoriilor s-au înregistrat doar la asigurări și protecție socială.

Ponderea principală în totalul datoriilor o dețin furnizorii cu 56,38% și creditele cu 16,38%.

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 2018, concretizate într-un rezultat (profit) brut al exercițiului ce însumează 1.829.317 lei. Profitul impozabil a fost de 2.032.525 lei și determinarea lui s-a făcut cu respectarea prevederilor consemnate în Codul Fiscal și în normele metodologice referitoare la aplicarea Codului Fiscal.

Impozitul pe profit calculat 325.204 lei, scutirea de impozit pentru profitul reînvestit 7.907 lei, sponsorizari legale 13.950 lei, impozit pe profit datorat 303.347 lei, iar profitul net înregistrat, în sumă de 1.525.970 lei.

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

Situația realizării prevederilor din BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI pentru anul 2018 este prezentată în anexa nr. 4.

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

Față de anul precedent veniturile totale s-au realizat în proporție de 108,59 %. Dacă în 2017 înregistram venituri totale de 93.626.428 lei, în 2018 ele sunt de 95.956.668 lei.

Ponderea principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2018 au fost de 95.615.763 lei, respectiv 99,64%. Față de 2017 veniturile din exploatare au fost cu 2.996.705 lei mai mari, reprezentând o creștere de 3,24%.

Veniturile financiare în 2018 au fost de 340.905 lei, cu 666.465 lei mai mici decât în 2017, procentul de realizare fiind de 33,84%.

La 31 dec. 2018 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 93.260.637 lei, din care venituri din vânzarea mărfurilor 37.729 lei.

Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 93.222.908 lei (99,96%) din care la export 76.467.456 lei, respectiv 82% din total vânzări și intern 16.755.452 lei, respectiv 18%.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 4,6535 lei/EUR a fost de 20.044.966 EUR, fata de 19.911.540 EURO in 2017.

Se observă o creștere cu 0,67% față de anul precedent.

La 31.12.2018 totalul cheltuielilor înregistrate este de 93.477.533 lei față de 88.170.603 lei în anul 2017.

Ponderea principală în totalul cheltuielilor o reprezintă cheltuielile de exploatare respectiv 99,31%.

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 93.477.533 lei, ponderea o dețin cheltuielile materiale, care în anul 2018 au fost în sumă de 52.190.667 lei respectiv 55,83%, față de anul precedent când aceste cheltuieli au fost de 49.067.769 lei respectiv 55,65% în totalul cheltuielilor.

Analizate în structura lor cheltuielile de exploatare se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	AN 2015	AN 2016	AN 2017	An 2018	2018/2017 %	Pondere %
1. Cheltuieli materiale, total	57.584.358	45.979.611	49.067.769	52.190.667	106,34	55,83
2. Cheltuieli cu personalul	26.495.631	26.752.878	28.687.166	31.012.463	108,11	33,18
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	7.018.297	7.387.230	7.050.436	6.695.540	94,97	7,16
4. Cheltuieli amortizabile	1.776.860	2.235.235	2.480.670	2.316.976	93,40	2,48
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	273.301	231.594	200.011	556.579	278,27	0,59
6. Alte cheltuieli de exploatare	1.060.979	1.411.962	684.551	705.308	103,03	0,76
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	94.209.426	83.998.510	88.170.603	93.477.533	106,02	100,00

Cheltuielile cu personalul înregistrate în anul 2018 reprezintă 33,18% în totalul cheltuielilor de exploatare iar în anul 2017 au reprezentat 32,54%.

Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 2018 7,16% față de 8,06% în anul precedent.

Cheltuielile cu amortizările reprezintă în 2018 2,48% în totalul cheltuielilor de exploatare față de 2,81% în anul 2017.

Cheltuielile cu impozitele și taxele dețin în 2018 o pondere de 0,59% față de 0,22% în anul precedent.

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2018 dețin o pondere de 0,76% față de 0,78% în anul 2017.

Cheltuieli materiale

- lei -

Specificație	AN 2015	AN 2016	AN 2017	AN 2018	2018/2017 %
1. Cheltuieli cu materii prime	29.369.891	21.588.404	24.837.834	29.288.868	117,92
2. Cheltuieli cu mat. aux.	12.756.618	11.814.717	11.788.609	9.259.947	78,55
3. Cheltuieli cu combustibili	2.690.686	2.092.576	2.009.187	2.036.530	101,36
4. Cheltuieli cu piese schimb	2.242.872	1.816.074	2.413.976	2.286.562	94,72
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	1.896.133	1.269.305	947.408	863.193	91,11

6. Cheltuieli cu energia și apa	8.380.636	7.165.010	6.803.586	8.158.949	119,92
7. Cheltuieli privind mărfurile	38.812	37.107	55.169	61.265	111,05
8. Alte cheltuieli	208.710	196.418	211.910	235.353	111,06
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	57.584.358	45.979.611	49.067.769	52.190.667	106,36

In ceea ce privește structura cheltuielilor materiale situația se prezintă astfel:

Specificație	Pondere în total chelt. mat. (%)					
	anul 2013	anul 2014	anul 2015	anul 2016	anul 2017	anul 2018
1. Cheltuieli cu materii prime	48,18	54,77	51,00	46,95	50,62	56,12
2. Cheltuieli cu mat. aux.	19,73	19,11	22,16	25,70	24,03	17,74
3. Cheltuieli cu combustibilii	5,91	5,07	4,67	4,55	4,09	3,90
4. Cheltuieli cu piese schimb	2,04	3,05	3,89	3,95	4,92	4,38
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	1,64	1,76	3,29	2,76	1,93	1,65
6. Cheltuieli cu energia și apa	22,20	15,85	14,56	15,58	13,87	15,63
7. Cheltuieli privind mărfurile	0,02	0,04	0,07	0,08	0,11	0,12
8. Alte cheltuieli	0,28	0,35	0,36	0,43	0,43	0,46
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Cheltuielile cu personalul în 2018 au fost în sumă de 31.012.463 lei cu o pondere de 33,18% din totalul cheltuielilor de exploatare, față de anul 2017 când s-au înregistrat 28.687.166 lei cu o pondere de 32,54%.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

Specificație	AN 2014	AN 2015	AN 2016	AN 2017	AN 2018	-mii lei-	
						2018/2017 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	18.617.922	20.541.270	20.826.025	22.276.871	28.738.082	129,00	92,67
2. Cheltuieli CAS	4.680.192	4.415.923	4.430.868	4.758.916	1.348.555	28,34	4,35
3. Cheltuieli CASS	968.159	1.068.236	1.075.769	1.148.748	-	-	-
4. Cheltuieli șomaj	81.182	86.181	85.122	90.014	-	-	-
5. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	299.645	384.021	335.094	412.617	282.416	68,45	0,91
6. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	-	-	-	-	643410	-	2,07
TOTAL	24.647.100	26.495.631	26.752.878	28.687.166	31.012.463	108,11	100,00

La alte cheltuieli de exploatare s-a înregistrat suma de 705.308 lei din care amintim:

- cheltuieli cu amenzi și penalități	12.293 lei
- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	48.974 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	90.722 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-cadouri	190.500 lei
- cheltuieli sponsorizare	13.950 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	344.586 lei
- cheltuieli privind provizioanele	4.283 lei

În cadrul cheltuielilor financiare situația se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	AN 2014	AN 2015	AN 2016	AN 2017	AN 2018	2018/2017 %	Pondere %
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	994.547	1.266.609	1.195.922	687.826	592.974	86,21	91,25
Cheltuieli privind dobânzile	194.635	112.634	124.279	77.178	56.844	73,65	8,75
TOTAL	1.189.182	1.379.243	1.320.201	765.004	649.818	84,94	100,00

Față de anul precedent se constată descreșterea cu 15,06% a cheltuielilor financiare, determinată de descreșterea atât a cheltuielilor din diferențe de curs cât și a cheltuielilor cu dobânzile.

La 31.12.2018 societatea înregistrează profit net de 1.525.970 lei.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2018 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)					
		2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.	Venituri totale	75.407.517	102.216.538	102.187.525	86.222.692	93.626.428	95.956.668
2.	Cheltuieli totale	74.952.465	93.661.979	95.588.669	85.318.711	88.935.607	94.127.351
3.	Rezultat brut (1-2)	455.052	8.554.559	6.598.856	903.981	4.690.821	1.829.317
4.	Venituri neimpozabile	-	-	-	-	110.739	-
5.	Cheltuieli nedeductibile	287.355	1.938.333	140.482	622.574	156.420	203.208
6.	Rezerve realizate din surplusul de reevaluare a mijloacelor fixe (+)	650.762	700.000	850.000	555.000	416.397	-
7.	Profit impozabil (3-4+5+6)	1.393.169	11.192.892	7.589.338	2.081.555	5.152.899	2.032.525
8.	Impozit pe profit calculat (-)	222.907	1.790.863	1.214.294	333.049	824.464	325.204
9.	Sponsorizari legale	31.000	45.200	-	-	22.000	13.950
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	-	127.273	521.598	333.049	233.363	7.907
11.	Impozit datorat (8-9-10)	191.907	1.618.390	692.696	-	569.101	303.347
12.	Rezultat net (3-11)	263.145	6.936.169	5.906.160	903.981	4.121.720	1.525.970

Rezultatul anului 2018 a fost influențat de înregistrarea pe costuri a sumei de 203.208 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

1) TVA nedeductibil	36.403 lei.
2) Provizioane nedeductibile fiscal	4.283 lei.
3) Sponsorizări	13.950 lei
4) Amenzi și penalități întârziere	12.293 lei
5) Combustibil	109.254 lei
6) Reparații auto	11.821 lei
7) Alte cheltuieli nedeductibile	15.204 lei

e) Cash flow

Pentru analizarea 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 2014-2018.

Astfel, in exercitiul financiar incheiat, fluxurile de numerar au inregistrat valori pozitive, cu un excedent de numerar la finele perioadei, asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2019, fara aparitia de sincope in prima parte a anului(de obicei cu risc de flux negativ la majoritatea intreprinderilor, ca urmare a incetinirii ritmului de plati la inceput de an).

In perioada 2014-2018, trezoreria inregistreaza fluctuatii pe tipuri de activitati, dar, fluxul de trezorerie inregistreaza valori pozitive si un trend crescator.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

in perioada 2014-2018

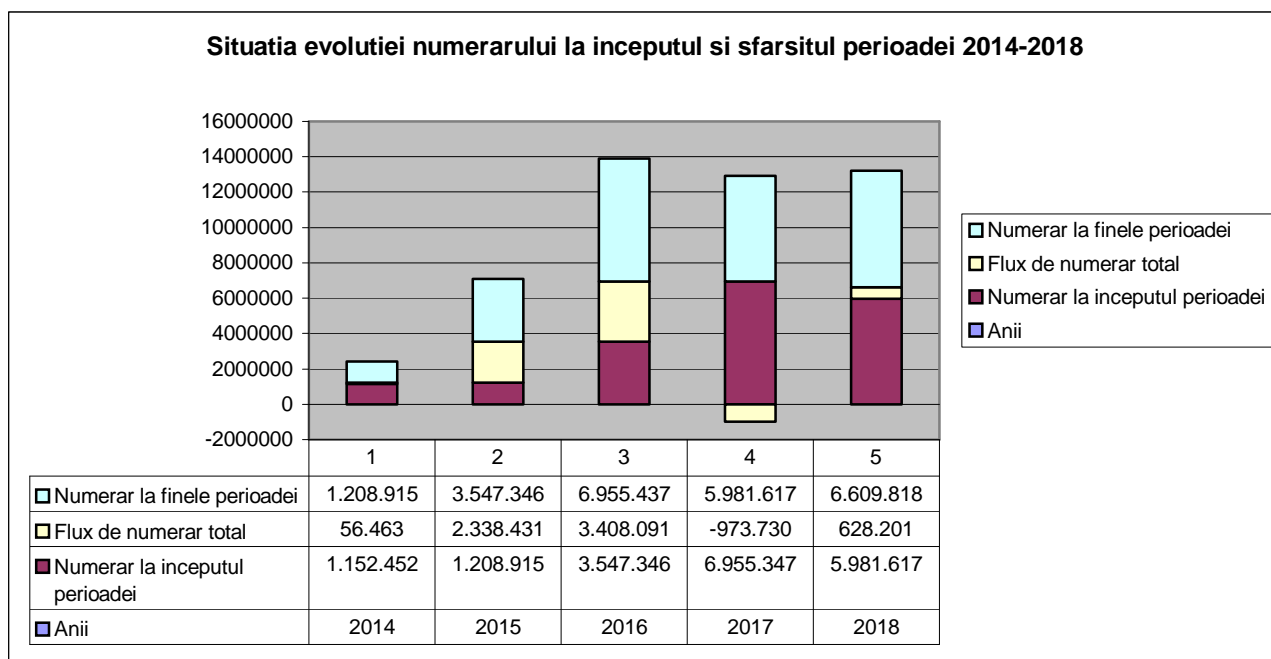
LEI						
Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2014	2015	2016	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)	01	7.446.950	8.340.910	7.879.571	1.505.761	3.657.038
Total încasări, din care: (rd.03 la 08)	02	100.409.239	109.737.124	94.319.340	91.799.272	103.500.726
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și prestarea de servicii	03	99.609.019	108.073.128	90.239.136	89.400.982	102.905.779
- încasări din avansuri de clienți	04	46.041	687.097	1.899.675	1.416.034	126.858
- încasări din subvenții pentru exploatare	05					0
- încasări din debitori diverși privind activitatea de exploatare	06					0
- alte creanțe încasate	07	703.414	886.426	2.110.109	823.103	451.915
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	50.765	90.473	70.420	159.153	16.174
Total plăți, din care: (rd.10 la 18)	09	92.962.289	101.396.214	86.439.769	90.293.511	99.843.688
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	64.953.469	72.563.101	57.008.400	59.456.104	66.481.038
- plăți de avansuri la furnizori	11	282.119	49.124	353.130	268.481	170.090
- plăți privind salariile	12	13.161.701	14.447.399	15.334.981	15.900.500	17.310.130
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	8.696.605	8.833.357	9.670.496	9.610.039	12.093.343
- plăți privind impozitele și taxele	14	4.904.398	4.630.181	3.172.337	4.315.129	3.194.367
- plăți privind constituirea de garanții	15			52.052	14.872	14.872
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	521.513	474.989	442.683	361.307	338.277
- plăți privind dividende	17					0
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	442.484	398.063	405.690	367.079	241.571

Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	19	-3.275.107	-5.467.298	-3.252.801	-2.500.198	-2.636.529
Total încasări, din care: (rd.21 la 25)	20	688.073	2.392.309	37.369	0	
- încasări din vânzare de active imobilizate	21				0	
- încasări din vânzarea de active investiții	22				0	
- încasări din vânzarea de investiții financiare	23				0	
- încasări din creanțe imobilizate	24				0	
- alte încasări din activitatea de investiții	25	688.073	2.392.309	37.369	0	
Total plăți, din care: (rd.27 la 29)	26	3.963.180	7.859.607	3.290.170	2.500.198	2.636.529
- plăți către furnizori de imobilizări	27	3.592.980	7.101.375	2.444.080	1.672.577	2.147.859
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28				0	
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	370.200	758.232	846.090	827.621	488.670
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)	30	-4.115.380	-535.181	-1.218.679	20.707	-392.308
Total încasări, din care: (rd.32 la 35)	31	24.522.873	988.217	479.358	613.637	199.991
diferență favorabilă de curs valutar	32	486.665	633.187	479.116	566.470	199.760
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33				0	
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	24.035.314	354.656		46.626	0
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	894	374	242	541	231
Total plăți, din care: (rd.37 la 40)	36	28.638.253	1.523.398	1.698.037	592.930	592.299
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	595.198	895.706	725.067	515.752	535.455
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38				0	
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	27.848.420	515.058	871.405	0	
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	194.635	112.634	101.565	77.178	56.844
Numerar la începutul perioadei	41	1.152.452	1.208.915	3.547.346	6.955.347	5.981.617
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	56.463	2.338.431	3.408.091	-973.730	628.201
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	1.208.915	3.547.346	6.955.437	5.981.617	6.609.818

Pe fiecare tip de activitate in parte, evolutia fluxurilor se prezinta , dupa cum urmeaza:

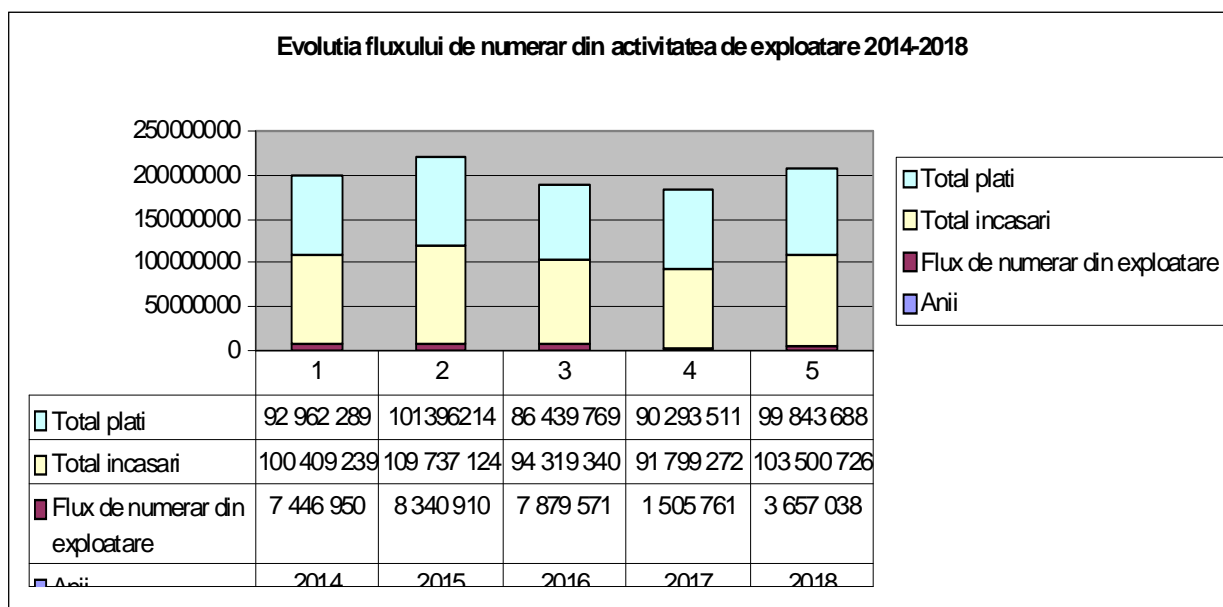
a) Situatia evolutiei numerarului la inceputul, sfarsitul perioadei si fluxul de trezorerie total in intervalul 2014-2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Numerar la începutul perioadei	1.152.452	1.208.915	3.547.346	6.955.347	5.981.617
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	56.463	2.338.431	3.408.091	-973.730	628.201
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	1.208.915	3.547.346	6.955.437	5.981.617	6.609.818



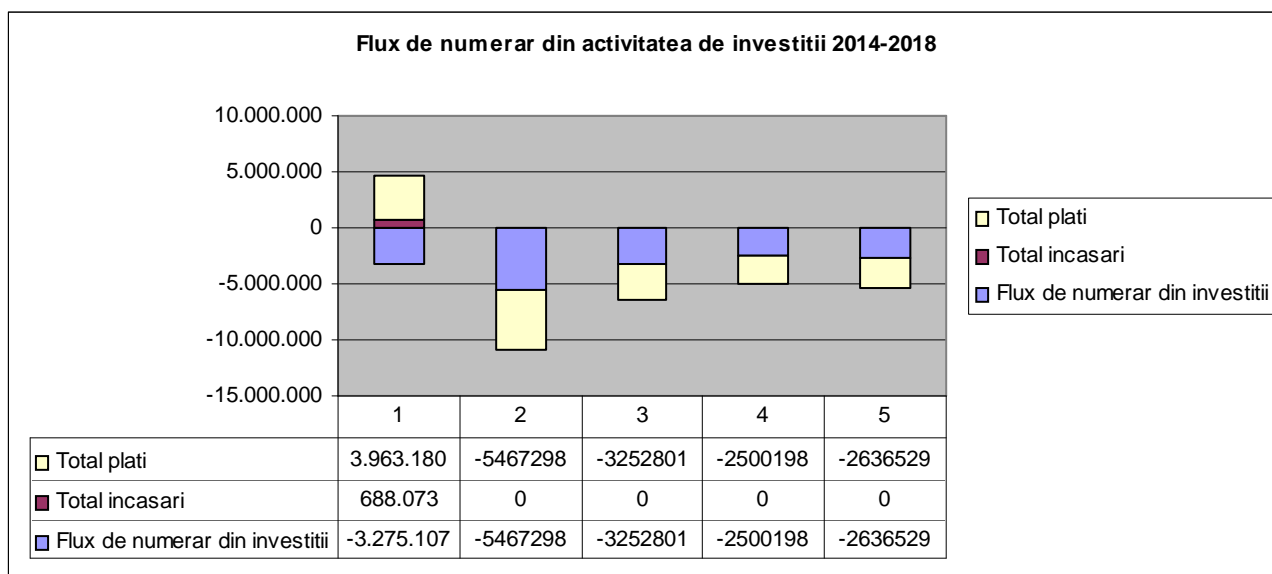
b) Situata evolutiei fluxurilor de numerar din exploatare in intervalul 2014-2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	7.446.950	8.340.910	7.879.571	1.505.761	3.657.038
Total încasări,	100.409.239	109.737.124	94.319.340	91.799.272	103.500.726
Total plăți	92.962.289	101.396.214	86.439.769	90.293.511	99.843.688



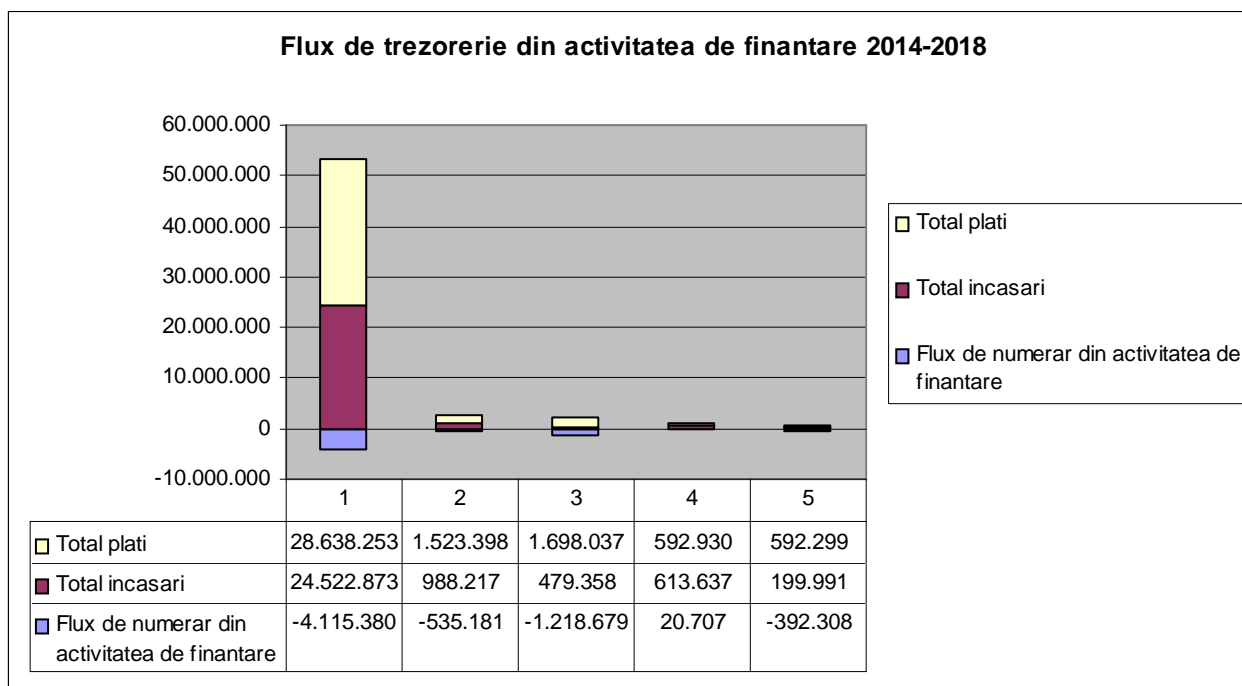
c) Situata evolutiei fluxului de trezorerie din activitatea de investitii in intervalul 2014-2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	-3.275.107	-5.467.298	-3.252.801	- 2.500.198	-2.636.529
Total încasări	688.073	2.392.309	37.369	0	0
Total plăți	3.963.180	7.859.607	3.290.170	2.500.198	2.636.529



d) Situația evoluției fluxurilor de trezorerie din activitatea de finanțare în intervalul 2014-2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	-4.115.380	-535.181	-1.218.679	20.707	-392.308
Total încasări	24.522.873	988.217	479.358	613.637	199.991
Total plăți	28.638.253	1.523.398	1.698.037	592.930	592.299



6. Propunerea de repartizare a profitului

Profitul net la 31.12.2018 în sumă de 1.525.970 lei ramâne la data întocmirii situațiilor financiare ca profit nerepartizat, destinația urmând să fie aprobată de Adunarea generală a acționarilor.

Consiliul de administrație propune ca profitul net în sumă de 1.525.970 lei sa fie repartizat pentru reinvestire.

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

DECEAN VIRGIL PETRU