

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR privind activitatea desfășurată în anul 2019

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 2019 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Societatea a înregistrat creșteri ale activelor imobilizate în valoare totală de 2.256.580 lei.

Achizițiile de active s-au axat pe :

- dotări cu utilaje independente în valoare de 191.189 lei, constând în:

- aurobasculanta MAN - 1 buc
- plotter CANON - 1 buc
- copiator XEROX - 1 buc
- aparat de taiere POWER - 1 buc
- rezervor metalic (pompa de motorina) - 1 buc

- continuarea planului de investiții aprobat

S-au continuat lucrări de modernizare și construcție la:

- Halda nouă
- Grup electrogen
- Instalatia de stingere a incendiilor (CT)
- Instalatie preparare apă caldă

În același timp au fost înregistrate cheltuieli în valoare de 33.012 lei pentru realizarea Sistemului de monitorizare și controlare avansată pentru reducerea consumului de energie al SATURN SA și depusă cererea de finanțare din fonduri ale UE nerambursabile, prin Programul POIM .

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

	2017	2018	2019
a) profit net	4.121.720	1.525.970	-3.487.362
b) cifră de afaceri	90.957.909	93.260.637	74.447.536
c) export, livrări intracomunitare	69,61	82,00	81,40
d) venituri totale	93.626.428	95.956.668	73.358.016
e) cheltuieli totale	88.935.607	94.127.351	76.845.378
e) procent din piață deținut	57,16 (2016)	57,86 (2017)	62,03 (2018)
f) lichiditate curentă	4,66	5,35	6,63

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 mașini unelte, (batiuri, carcase, coloane mese fixe și mobile, montați, plansaibe, traverse fixe și mobile etc.) și pentru utilaj petrolier
- b) contragreutăți pentru mașini unelte, stivuitoare,
- c) matrite pentru industria de autoturisme
- d) alte piese (volanți, carcase)

Piesele turnate executate au o lungime cuprinsă între 500 și 12.000 mm și o greutate între 150 și 40.000 kg.

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

- A – volanți, contragreutăți
- B – mese fixe
- C – mașini unelte intern, utilaj petrolier
- D – mașini unelte extern
- E – matrite

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

Grupa de produse	Producția (tone)			Ponderea %		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
A	545,1	228,4	120,0	4,07	1,79	0,99
B	226,4	185,5	200,0	1,69	1,46	1,65
C	2938,0	1433,7	1.300,0	21,94	11,25	10,73
D	8752,9	9944,5	9.600,0	65,35	78,07	79,21
E	931,6	947,1	900,0	6,95	7,43	7,42
TOTAL	13394	12739,3	1.2120,0	100,0	100,0	100,0

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și reprezintă 77,03% din total aprovizionări, iar a furnizorilor externi este de 22,97% din total furnizori. Menționăm că din import se aprovizionează rășini furanice, întăritori și vopsele refractare care nu se găsesc pe piața internă.

La furnizorii de investiții ponderea furnizorilor interni este de 89,36% iar ponderea furnizorilor externi este de 10,64%.

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 2019 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 2019:

Denumire furnizor	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. ELECTRICA FURNIZARE SA ALBA	8.298.332	17,67
2. MIHAI&GABY S.R.L.	3.589.225	7,64
3. F'LLI MAZZON SPA ITALIA	2.991.503	6,37
4. ALOREF SRL ALBA IULIA	1.584.969	3,38
5. GOGECO SRL	1.536.812	3,27
6. E. ON GAZ TG. MURES	1.475.371	3,14
7. FENOLIT SLOVENIA	1.278.315	2,72
8. METALIMPEX MIOVENI	1.237.314	2,64
9. DEL SRL AIUD	1.168.246	2,49
10. ASK CHEMICALS CZ AUSTRIA	1.057.017	2,25

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 2019 a fost de 74.447.536 lei, din care pe piața internă 13.683.457 lei (18,38%) și pe piața externă 60.764.079 lei (81,62%).

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

- Italia	70,50%
- Spania	14,78%
- Turcia	9,35%
- Anglia	2,25%
- Alte tari (Germania, Elvetia, Cehia, Polonia)	3,12%

Evoluția vânzărilor pe piața externă

0		2017		2018		2019	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	27.610.026	30,37	16.755.452	18,0	13.683.457	18,38
2	Piața externă	63.314.953	69,63	76.467.456	82,0	60.764.079	81,62
	Total	90.924.979	100,00	93.260.637	100,0	74.447.536	100,0

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 2019:

Denumite client	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	9.752.122	13,10
2. TENOVA SPA ITALIA	7.096.259	9,53
3. AUTOMOBILE DACIA PITEȘTI	5.966.607	8,01
4. SPINNER TAKIM TURCIA	5.398.787	7,25
5. HYPATIA GNC ACCES SA SPANIA	3.230.616	4,34
6. DANOMAR SA CLUJ	3.050.284	4,10
7. DANOBAT SCOOP ELGOIBAR SP.	2.851.658	3,83
8. PARPAS ITALIA	2.715.797	3,65
9. SORALLUCE SPANIA	2.318.419	3,11
10.LUFKIN INDUSTRIES SRL PLOIESTI	2.245.392	3,02

b) Tendința generală a producției de piese turnate din fontă din România este de scădere de la an la an.

Potrivit publicației internaționale „MODERN-CASTING” – Decembrie 2019 producția mondială de piese din fontă în 2018 a fost de 78.332.259 t., din care producția României de 21.520 t reprezintă 0,028% și cea a S.C. SATURN S.A.de 13.348 t reprezinta 0,017%.

S.C. SATURN S.A. Alba Iulia a fost și în 2018 lider de piata la intern cu o pondere de 62,03%.

Principalii concurenți:

1. TRANSCOM METAL Odorheiu Secuiesc
2. TRANSMETAL Gheorgheni
3. UTZEL Ploiesti
4. IRUM Reghin
5. MAE Iasi

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

IV. Forța de muncă în anul 2019

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

• Ianuarie	451	• Iulie	400
• Februarie	454	• August	393
• Martie	457	• Septembrie	390
• Aprilie	454	• Octombrie	388
• Mai	449	• Noiembrie	383
• Iunie	433	• Decembrie	380

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a scăzut de la 451 în luna ianuarie la 380 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existent pe parcursul anului 2019.

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 31.12.2019

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	15	3,95	9	2,35	6	1,60
31-40 ani	37	9,70	32	8,40	5	1,30
41-50 ani	129	33,95	105	27,65	24	6,30
Peste 51 ani	199	52,40	162	42,65	37	9,75
	380	100,00	308	81,05	72	18,95

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 14% din total. Ponderea persoalului de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 34% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2019

VECHIME (ani)	TOTAL,		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	3	0,80	3	0,80		0,00
între 3 și 5 ani	2	0,52	1	0,26	1	0,26
Între 5 și 11 ani	19	5,00	10	2,63	9	2,37
între 11 și 17 ani	32	8,42	25	6,58	7	1,84
între 17 și 25 ani	79	20,79	67	17,63	12	3,16
peste 25 ani	245	64,47	202	53,15	43	11,32
	380	100,00	308	81,05	72	18,95

Personalul cu vechime în muncă de peste 25 ani reprezintă 65%.

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – cca 50 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 31.12.2019

TOTAL, din care:	380	100%
Studii superioare	66	17,00%
- ingineri, subingineri	51	
- economiști	12	
- alte specialități	3	
Studii medii, din care:	11	3,00%
- maiștri	2	
Muncitori, din care principalele meserii:	303	80,00%
- turnător formator, topitor fonta	111	
- curățitor sablator	25	
- mașinist pod rulant	26	
- modelier lemn	28	
- prelucrator prin aschiere	30	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	57	
- vopsitor industrial, controlor calitate si alte meserii	26	

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

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

a) Ca direcții de acțiune:

- Menținerea unei imagini publice pozitive prin asigurarea respectării cerințelor legislației naționale de mediu , respectiv a Regulamentelor emise de Uniunea Europeană
- Îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu, prevenirea poluării și promovarea principiului dezvoltării durabile
- Obținerea tuturor Autorizațiilor necesare pentru funcționarea societății .
- Gestionarea deșeurilor rezultate din activitățile desfășurate, inclusiv a deșeurilor de ambalaje

b) Obiective generale:

- Certificarea Sistemului de Management de Mediu SR EN ISO 14001:2005 în organizația S.C. Saturn S.A. dacă autoritățile de mediu o impun.
- Prevenirea, limitarea și reducerea impactului asupra mediului în regim de funcționare normală
- Educarea, instruirea și conștientizarea întregului personal al societății asupra problemelor specifice de protecția mediului
- Colectarea selectivă a tuturor deșeurilor și ambalajelor și valorificarea acestora prin reutilizare internă ori prin firme specializate

Societatea deține următoarele autorizații:

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

2.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.252/08.09.2017, valabilă pînă la data de 08.09.2020, e emisă de Administrația Națională "APELE ROMÂNE"

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

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

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

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

7. -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 punându-le la dispoziția acestora documente solicitate conform legii.

Referitor la Programul de monitorizare a factorilor de mediu (apă ,aer,sol) în anul 2019 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 2019 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 2019 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de 322.513 lei.

1.1.7. Informații privind activitatea de cercetare – dezvoltare

În anul 2019 activitatea de cercetare-dezvoltare, din cadrul S.C. SATURN S.A. s-a axat în principal pe :

1. Continuă 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. Tratatment 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 perlitizante (staniului).

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

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

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

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

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, datoriilor si creantelor in valuta aferente activitatilor care se deruleaza in etape (diferenta de timp intre momentul achizitionarii/vanzarii produselor si momentul platii/incasarii contravalorii acestuia in valuta).

d) Riscul aferent mediului economic

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

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 2017-2019

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

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

Indicatorul	Formula de calcul	Anul de raportare		
		2017	2018	2019
RISCUL DE DOBANDA				
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	$8,06\% = \frac{4.690.821}{58.203.831}$	$3,14\% = \frac{1.829.317}{58.173.758}$	$-6,85\% = \frac{-3.487.362}{50.849.260}$
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	$8,68\% = \frac{4.121.720}{47.440.596}$	$3,07\% = \frac{1.525.970}{49.702.890}$	$-7,67\% = \frac{-3.487.362}{45.473.683}$
RISCUL DE INSOLVENTA				
3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,98	4,49	6,63
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	2,42	2,21	3,96
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	2,93	1,81	0
RISCUL DE PRET				
Pragul de rentabilitate	$\frac{\text{Chelt. fixe + Dobanda}}{1 - \frac{\text{Chelt. variab.}}{\text{CA}}}$	85.154.819	86.926.403	79.911.160
Marja de	Cifra de afaceri-Cifra prag	5.803.090	6.334.234	-5.463.624

securitate	rentabilitate (CA-CA pr)			
Sporul de eficiență (Se) %	Marja de securitate	6,38	6,79	-8,68
	Cifra de afaceri			
RIScul DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)				
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente-Active imobilizate (sau =Active circulante + Disponibilitati-Dat.pe termen scurt)	31.745.931	33.027.166	28.891.590
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante- Datorii din exploatare	25.764.314	26.417.348	21.788.555
Trezoreria	FRN-NFR	5.981.617	6.609.818	7.103.035

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 buna gestiune este atunci cand valoarea acestui raport este cat mai mare. Cum valoarea indicatorului este negativa, rezulta ca in 2019 activitatea nu a fost rentabila din punct de vedere economic.

- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara , dar in 2019 nu putem vorbi de rentabilitate financiara, prin prisma indicatorilor calculati.

- 3. Lichiditatea curenta indica masura in care din valorificarea activelor curente se pot achita datoriile curente ale societatii. Valorile recomandate sunt intre 2 si 2.5, iar cum societatea inregistreaza valori de 6,63 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de aproape 6 ori valorile datoriilor curente. Acest lucru se explica prin faptul ca societatea a avut incasari din creante din anul precedent care au generat un plus de lichiditati, in conditiile in care valoarea achizitiilor si prestatiilor (obligatiilor) a fost mai mica din cauza lipsei de comenzi si a reducerii de personal.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 3,96, ceea ce inseamna ca din disponibilitatile banesti in sold, societatea poate achita oricand (imediat) datoriile curente inregistrate.

- Pragul de rentabilitate se situeaza peste nivelul cifrei de afaceri realizat, ceea ce creaza premisele unui afaceri momentan neprofitabile, societatea inregistrand un deficit de securitate de peste 5.000.000 lei, marja necesara asigurarii unei rentabilitati pe termen scurt si mediu.

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

In concluzie, desi firma are o activitate nerentabila pentru anul 2019, prezinta o trezorerie pozitiva, fapt ce determina o rezerva de disponibilitati banesti suficienta continuarii activitatii curente in perioada imediat urmatoare, dar care nu va putea sustine activitatea pe termen mediu si lung daca situatia economica nu se redreseaza.

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

Anul 2020 se prevede a fi unul extrem de dificil pentru SATURN SA, continuand de fapt criza de comenzi care s-a manifestat incepand cu semestrul II 2018.

Precizam ca societatea nu a pierdut nici un client din cei traditionali, din contra, a reusit sa incheie relatii de durata cu altii noi (Rettificatrici Ghiringheli Spa. Italia, Fabryka Automatow Tokarskich Wroclawiu SA Polonia, Five Giustina SRL Italia, Koyo Romania SA, Grinding Technology SRL Italia), dar cu toate acestea nivelul cererii de produse a scazut foarte mult, determinand societatea sa se reorganizeze pentru activitatea desfasurata pe un singur schimb.

Influente negative asupra activitatii au avut, de asemenea, cresterea preturilor la energia electrica si gaz metan, cu procente importante si, in mod special cresterea repetata a costurilor cu personalul, urmare a cresterii salariului mediu pe economie.

Toate aceste cauze ne-au creat probleme serioase de rentabilitate, nereusind pana in prezent sa gasim solutii viabile.

In aceste conditii, anul 2020 il percepem ca un an al luptei pentru diminuarea la maximum a pierderilor, in conditiile unei activitati scazute.

O problema foarte importanta pentru noi in acest an este finalizarea proiectului pentru noua halda de nisipuri uzate si inceperea efectiva a investitiei, investitie care determina insasi existenta acestei turnatorii.

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 curățătorie:
 - 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 coopiat
- 1 buc. Strung pentru lemn
- 1 uptor pentru uscat cherestea cu capacitatea de 8 mc.

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

2.2. Probleme legate de dreptul de proprietate în anul 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 in 2019 a fost cea in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare AeRO, administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A.- ATS, conform aprobarii prevazute la art. 11 din Hotararea AGEA a SATURN SA din 21.03.2018.

Numărul total de acțiuni la 31.12.2019 este de 1.978.081, cu o valoare nominala de 2,5 lei/acțiune.

Pretul de referinta pe ATS este 7,5 lei/actiune.

Structura acționariatului la 31.12.2019 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 2019 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	2019
Numarul de acțiuni comune (NA)	1.978.081	1.978.081	1.978.081	1.978.081	1.978.081
Pretul de piata al unei acțiuni(PPA)	3,7	5,65	7,0	9,4	7,5
Valoarea contabila a unei acțiuni(VCA)	19,0181	21,4663	25,0545	25,5807	23,0952

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

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

4.1.a) Lista administratorilor societății comerciale:

- | | |
|-------------------------|-----------------------------|
| 1. Decean Virgil Petru | - președinte CA |
| - puteri: | - director general |
| 2. Rosa Riccardo | - membru CA |
| 3. Rovai Renato | - membru CA |
| 4. Biglia Luca | - membru CA |
| 5. Horvath Gabor | - membru CA |
| 6. 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 31.03.2020 |
| 3. Racovișan 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

5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2019 a fost elaborat pe baza datelor din bilanța de verificare a conturilor sintetice – întocmită în urma inventarierii patrimoniului, ale cărui rezultate au fost consemnate în Registrul-inventar.

Întocmirea bilanțului contabil, a anexelor acestuia și a contului de profit și pierdere s-a făcut cu respectarea prevederilor cuprinse în Legea contabilității nr. 82/1991, cu toate modificările pe care le-a suferit până în prezent, a prevederilor cuprinse în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile și ale O.M.F.P. 3781/2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2019, 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 2019 au fost consemnate în documente primare și în contabilitatea analitică și sintetică – în mod cronologic și sistematic - cu respectarea principiilor, tehnicilor și instrumentelor prevăzute în reglementările legale în vigoare.

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

Informațiile cuprinse în anexele bilanțului contabil reflectă în mod veridic datele consemnate în contabilitatea analitică și sintetică, care a reprezentat sursa de bază la 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 2019/2018 (%)	Structura 2019 (%)
		2017	2018	2019		
1.	Active imobilizate total	17.880.748	17.655.335	16.582.093	93,92	32,61

2.	Active circulante	40.323.083	40.518.423	34.267.167	84,57	67,39
3.	Cheltuieli în avans	961.545	961.545	0	0	0
	TOTAL	59.165.376	59.135.303	50.849.260	85,99	100,00

Activele imobilizate au scăzut față de 2018 cu 6,08%, ca urmare a amortizării calculate. Activele circulante au scăzut cu 15,43% față de 2018, în principal datorită reducerii stocurilor, a producției în curs de execuție și a produselor finite, dar și a reducerii creanțelor. Nu s-au înregistrat cheltuieli în avans.

Pe total, activele au înregistrat o scădere cu 14,01%.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2019/2018 (%)	Structura 2019 (%)
		2017	2018	2019		
1.	Stocuri din care:	13.512.325	16.618.983	13.822.854	87,18	40,34
	- materii prime și materiale	7.187.380	9.026.467	8.580.448	95,06	
	- producție în curs	5.627.930	6.018.192	3.872.098	64,34	
	- semifabricate și produse finite	697.015	1.536.127	1.360.632	88,58	
	- avansuri pentru cumpărări	-	38.197	9.656	25,28	
2.	Creanțe, din care:	20.829.141	17.289.622	13.341.278	77,16	38,93
	-creanțe comerciale		14.217.949	13.021.849	91,59	
	-alte creanțe (buget, terți, avansuri)		3.071.673	319.429	10,40	
3.	Disponibilități bănești	5.981.617	6.609.818	7.103.035	107,46	20,73
	Total	40.323.083	40.518.423	34.267.167	84,57	100,00

Din datele de mai sus rezultă ca activele circulante totale au scăzut în 2019 față de 2018 cu 15,43%.

În anul 2019 față de 2018 s-au înregistrat scăderi la stocuri (cu 12,82%), scăderi la creanțe (22,84%) și creșteri la disponibilități cu 7,46%.

Structural activul circulant este format din 40,34% stocuri, creanțe 38,93% și disponibilități 20,73%.

a.2. Evoluția pasivelor în anul 2019 comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2019/2018	Structura 2019
	2017	2018	2019		
Capitaluri	47.440.596	48.969.997	45.473.683	92,86	89,80
Datorii	10.030.342	8.470.868	5.165.139	60,98	10,20
Venituri în avans	1.694.438	1.694.438	0	0	0
Total pasiv	59.165.376	59.135.303	50.638.822	85,63	100,00

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

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2019/2018 (%)	Structura 2019 (%)
		2017	2018	2019		
1.	Capitaluri proprii din care:	47.440.596	48.969.997	45.473.683	92,86	100,00
	- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	100,00	10,87
	- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	100,00	2,18
	- alte rezerve	29.864.613	33.756.401	35.273.419	104,49	77,57
	- rezerve reevaluare	-	-	-	-	-
	- rezultat reportat	7.753.383	7.753.383	7.753.383	100,00	17,05
	- rezultat curent	3.888.357	1.525.970	-3.487.362	-	-7,67

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de rezerve (77,57%), capitalul social (10,87%), rezultatul reportat 17,05% ,rezervele legale 2,18%.

Fată de anul 2018 capitalurile proprii au scăzut cu 7,14% și rezultatul curent a scăzut cu peste 200%.

La 31 decembrie 2019 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2019/2018 (%)	Struc- tura 2019 (%)
		2017	2018	2019		
1.	Datorii din care:	10.030.342	8.470.868	5.165.139	60,98	100
	- datorii pe termen scurt	8.644.083	7.573.068	5.165.139	68,21	100
	- cu scadență de peste un an	1.386.259	897.800	0	0	0

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

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2019/2018 (%)	Structura 2019 (%)
		2017	2018	2019		
1	Credite	1.875.529	1.387.510	0	0	0
2	Furnizori și datorii asimilate	5.923.285	4.794.892	3.253.326	67,85	62,99
3	Asigurări și protecție socială	1.083.753	1.281.172	1.022.177	79,78	19,79
4	Datorii față de personal	791.922	795.610	624.754	78,53	12,10
5	Impozite și datorii asimilate	348.972	211.400	264.882	123,41	5,12
6	Alte datorii	6.881	284	0	0	0
	Total	10.030.342	8.470.868	5.165.139	60,98	100,00

Din datele prezentate, rezultă că datoriile totale au scăzut față de 2018 cu 39,02%.

În anul 2019 ponderea datoriilor este structurată astfel: furnizori (62,99%), asigurări și protecție socială (19,79%), datorii față de personal (12,10%), impozite și datorii asimilate (5,12%).

Durata medie de plată a datoriilor ($\frac{\text{Sold datoriix365}}{CA} = \frac{5.165.139 \times 365}{74.447.536} = 25,32 \text{ zile}$) în anul 2019 a fost de 25,32 zile față de 33,14 zile în 2018.

Față de anul 2018 creșteri ale datoriilor s-au înregistrat doar la impozite și taxe.

Fondul de rulment în 2019 este în sumă de 28.891.590 lei ($C_{\text{permanente}} - A_i$) și acoperă activele circulante în proporție de 84,32%.

Indicatorii vitezei de rotație

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2017	2018	2019	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocurix365}}{CA}$	zile	54,20	65,00	67,85	+2,85
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	6,73	5,61	4,99	-0,62
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creantex365}}{CA}$	zile	83,95	67,63	63,92	-3,71
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX365}{CA}$	zile	160,60	158,56	168,21	+9,65
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,26	2,30	2,17	-0,13

Datele de mai sus arată că viteza de rotație a activelor circulante total a crecut cu 9,65 zile în timp ce numărul de rotații/an a scăzut de la 2,30 în 2018 la 2,17 în 2019 respectiv cu 0,13 rotații /an.

Viteza de rotație a stocurilor a crescut cu 2,85 zile, iar durata de recuperare a creanțelor a scăzut cu 3,71 zile față de anul precedent.

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 2019, concretizate într-un rezultat brut al exercițiului ce însumează o pierdere de 3.487.362 lei.

Conform Codului Fiscal, Cap.II, art.31, pierderea înregistrată la 31.12.2019 va putea fi recuperată de către societate din profitul impozabil obținut în următorii 7 ani consecutiv, în ordinea înregistrării acestuia (a profitului impozabil), la fiecare termen de plată a impozitului pe profit, conform legislației în vigoare din anul înregistrării acestuia.

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

Situația realizării prevederilor din BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI pentru anul 2019 este prezentată în anexa nr. 4.

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

Față de anul precedent veniturile totale s-au realizat în proporție de doar 76,45%. Dacă în 2018 înregistram venituri totale de 95.956.668 lei, în 2019 ele sunt de 73.358.016 lei.

Ponderea principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2019 au fost de 72.618.895 lei, respectiv 98,99%. Față de 2018 veniturile din exploatare au fost cu 222.996.868 lei mai mici, adică cu 24,05% mai reduse.

Veniturile financiare în 2019 au fost de 739.121 lei, mai mari cu 398.456 lei fata de 2018, provenind din diferente de curs valutar.

La 31 decembrie 2019 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 74.447.536 lei, din care venituri din vânzarea mărfurilor 92.498 lei.

Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 74.355.038 lei (99,98%) din care la export 60.530.920 lei, respectiv 81,4% din total vânzări și intern 13.824.118 lei, respectiv 18,6%.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 4,7785 lei/EUR a fost de 15.579.687 EUR, fata de 20.044.966 EURO în 2018.

Se observă o scadere a Cifrei de afaceri cu 22,26% față de anul precedent.

La 31.12.2019 totalul cheltuielilor înregistrate este de 76.845.378 lei față de 94.127.351 lei în anul 2018.

Ponderea principală în totalul cheltuielilor o reprezintă cheltuielile de exploatare respectiv 99,3%.

Analizate în structura lor cheltuielile de exploatare se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	AN 2017	An 2018	2019	2019/2018 %	Pondere %
1. Cheltuieli materiale, total	49.067.769	52.190.667	39.174.344	75,06	51,34
2. Cheltuieli cu personalul	28.687.166	31.012.463	28.409.899	91,61	37,23
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	7.050.436	6.695.540	4.592.841	68,60	6,02
4. Cheltuieli amortizabile	2.480.670	2.316.976	2.332.908	100,69	3,06
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	200.011	556.579	1.356.440	243,71	1,78
6. Alte cheltuieli de exploatare	684.551	705.308	438.666	62,19	0,57
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	88.170.603	93.477.533	76.305.098	81,63	100,00

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 76.305.098 lei, ponderea o dețin cheltuielile materiale, care în anul 2019 au fost în sumă de 39.174.344 lei respectiv 51,34%.

Cheltuielile cu personalul înregistrate în anul 2019 reprezintă 37,23% în totalul cheltuielilor de exploatare iar , comparativ cu anul precedent, se înregistrează o scadere a acestora în suma absolută cu 8,39 % (datorată reducerii de personal).

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 6,02% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar comparativ cu anul precedent , au scăzut în suma absolută cu 31,4%.

Cheltuielile cu amortizările intra în categoria cheltuielilor fixe și sunt comparabile cu cele înregistrate anul anterior (în plus intra amortizarea celor noi recepționate în 2019).

Cheltuielile cu impozitele și taxele au crescut în suma absolută fata de anul precedent, în principal, ca urmare a calculării și impunerii unei diferențe de TVA de plată (din perioada 2013-2018) de către organul de inspecție fiscală din cadrul ANAF- Mari Contribuabili.

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2019 dețin o pondere de 0,57% din cheltuielile de exploatare și au fost cuprinse:

- cheltuieli cu amenzi și penalități	327.969 lei
- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	32.983 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	58.634 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-cadouri	165.050 lei
- cheltuieli sponsorizare	29.500 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	322.514 lei
- cheltuieli privind provizioanele	210.438 lei
- cheltuieli cu activele cedate	961.545 lei
- cheltuieli Scoala germana	2.800 lei
- ajustari privind activele circulante	- 1.672.767 lei

Cheltuieli materiale

- lei -

Specificație	AN 2017	AN 2018	AN 2019	2019/2018 %
1. Cheltuieli cu materii prime	24.837.834	29.288.868	20.041.763	68,43
2. Cheltuieli cu mat. aux.	11.788.609	9.259.947	8.032.340	86,74
3. Cheltuieli cu combustibili	2.009.187	2.036.530	1.741.594	85,52
4. Cheltuieli cu piese schimb	2.413.976	2.286.562	1.478.860	64,68
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	947.408	863.193	298.880	34,63
6. Cheltuieli cu energia și apa	6.803.586	8.158.949	7.367.452	90,30
7. Cheltuieli privind mărfurile	55.169	61.265	110.808	180,87
8. Alte cheltuieli	211.910	235.353	184.621	78,44
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	49.067.769	52.190.667	39.092.369	74,90

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-

Specificație	AN 2017	AN 2018	AN 2019	2019/2018 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	22.276.871	28.738.082	26.308.913	91,55	92,60
2. Cheltuieli CAS	4.758.916	1.348.555	1.213.447	89,98	4,27
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	412.617	282.416	294.777	104,38	1,04
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	-	643410	592.762	92,13	2,09
TOTAL	28.687.166	31.012.463	28.409.899	91,61	100,00

Fata de anul precedent, valoare cheltuielilor din exploatare a scazut cu 18,37%, in timp ce valoarea veniturilor din exploatare a scazut cu 24,05%. Cheltuielile nu au scazut

proportional cu valoarea veniturilor din exploatare, datorita faptului ca anumite cheltuieli fixe nu pot fi reduse fara sa afecteze intreaga activitate, fiind absolut necesar a fi efectuate.

În cadrul cheltuielilor financiare situația se prezintă astfel:
- lei -

Specificație	AN 2017	AN 2018	AN 2019	2019/2018 %	Pondere %
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	687.826	592.974	503.693	84,94	92,23
Cheltuieli privind dobânzile	77.178	56.844	36.587	64,36	6,77
TOTAL	765.004	649.818	540.280	83,14	100,00

Față de anul precedent se constată descreșterea cu 16,86% a cheltuielilor financiare, determinată de descreșterea atât a cheltuielilor din diferențe de curs cât și a cheltuielilor cu dobânzile.

La 31.12.2019 societatea înregistrează o pierdere de 3.487.362 lei.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2019 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2017	2018	2019
1.	Venituri totale	93.626.428	95.956.668	75.052.454
2.	Cheltuieli totale	88.935.607	94.127.351	73.539.816
3.	Rezultat brut (1-2)	4.690.821	1.829.317	-3.487.362
4.	Venituri neimpozabile	110.739	-	1.694.438
5.	Cheltuieli nedeductibile	156.420	203.208	2.314.074
6.	Rezerve realizate din surplusul de reevaluare a mijloacelor fixe (+)	416.397	-	-
7.	Profit impozabil (3-4+5+6)	5.152.899	2.032.525	-2.867.726
8.	Impozit pe profit calculat (-)	824.464	325.204	-
9.	Sponsorizari legale	22.000	13.950	-
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	233.363	7.907	-
11.	Impozit datorat (8-9-10)	569.101	303.347	-
12.	Rezultat net (3-11)	4.121.720	1.525.970	-3.487.816

Rezultatul anului 2019 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

b) 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 2017-2019.

Astfel, in exercitiul financiar incheiat, fluxurile de numerar au inregistrat valori pozitive (cu exceptia activitatii de investitii), cu un excedent de numerar la finele perioadei, asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2020 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).

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

in perioada 2017-2019

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2017	2018	2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)	01	1.505.761	3.657.038	3.281.007
Total încasări, din care: (rd.03 la 08)	02	91.799.272	103.500.726	83.922.037
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și prestarea de servicii	03	89.400.982	102.905.779	78.810.933
- încasări din avansuri de clienți	04	1.416.034	126.858	0
- încasări din subvenții pentru exploatare	05		0	0
- încasări din debitori diverși privind activitatea de exploatare	06		0	0
- alte creanțe încasate	07	823.103	451.915	5.041.571
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	159.153	16.174	69.533
Total plăți, din care: (rd.10 la 18)	09	90.293.511	99.843.688	80.641.030
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	59.456.104	66.481.038	48.470.84
- plăți de avansuri la furnizori	11	268.481	170.090	73.215
- plăți privind salariile	12	15.900.500	17.310.130	16.044.049
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	9.610.039	12.093.343	11.606.136
- plăți privind impozitele și taxele	14	4.315.129	3.194.367	3.792.659
- plăți privind constituirea de garanții	15	14.872	14.872	15.972
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	361.307	338.277	343.820
- plăți privind dividende	17		0	0
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	367.079	241.571	294.335
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	19	-2.500.198	-2.636.529	-2.831.138
Total încasări, din care: (rd.21 la 25)	20		0	0
- încasări din vânzare de active imobilizate	21		0	0
- încasări din vânzarea de active investiții	22		0	0
- încasări din vânzarea de investiții financiare	23		0	0
- încasări din creanțe imobilizate	24		0	0
- alte încasari din activitatea de investiții	25		0	0
Total plăți, din care: (rd.27 la 29)	26	2.500.198	2.636.529	2.831.138
- plăți către furnizori de imobilizări	27	1.672.577	2.147.859	1.418.233
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28		0	0
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	827.621	488.670	1.412.905
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)	30	20.707	-392.308	42.639
Total încasări, din care: (rd.32 la 35)	31	613.637	199.991	423.993

diferență favorabilă de curs valutar	32	566.470	199.760	423.956
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33		0	0
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	46.626	0	0
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	541	231	37
Total plăți, din care: (rd.37 la 40)	36	592.930	592.299	381.354
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	515.752	535.455	344.767
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38		0	0
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39		0	0
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	77.178	56.844	36.587
Numerar la începutul perioadei	41	6.955.347	5.981.617	6.607.390
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	-973.730	628.201	492.508
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	5.981.617	6.609.818	7.099.898

6. Propunerea de repartizare a profitului

Nu este cazul

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

DECEAN VIRGIL PETRU




ALBA IULIA

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

in perioada 2017-2019

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2017	2018	2019	2019/2018
			Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6	
1	Venituri totale, din care:	lei	93 626 428	95 956 668	73 358 016	76.45
	din exploatare	lei	92 619 058	95 615 763	72 618 895	75.95
	financiare	lei	1 007 370	340 905	739 121	216.81
2	Cheltuieli totale, din care:	lei	88 935 607	94 127 351	76 845 378	81.64
	din exploatare	lei	88 170 603	93 477 533	76 305 098	81.63
	financiare	lei	765 004	649 818	540 280	83.14
3	Rezultatul brut al exercitiului	lei	4 690 821	1 829 317	-3 487 362	-190.64
4	Impozit pe profit	lei	569 101	303 347	0	0.00
5	Rezultatul net al exercitiului	lei	4 121 720	1 525 970	-3 487 362	-228.53
6	Cifra de afaceri	lei	90 957 909	93 260 637	74 447 536	79.83
7	Rata profitului net	%	4.53	1.64	-4.68	-285.63
8	Rentabilitatea capitalului angajat	%	9.76	3.78		0.00
9	Lichiditatea generală		4.66	5.35	6.63	123.93
10	Lichiditatea imediată		3.1	3.16	3.96	125.32
11	Viteza rotație debite-clienți	zile	81.83	55.66	63.92	114.84
12	Viteza de rotație credite-furnizori	zile	23.76	18.77	15.97	85.08
13	Viteza de rotație a stocurilor	rot/an	5.93	5.1	4.99	97.84
14	Productivitatea muncii	lei/pers	199 469.00	200 130	177 679	88.78
15	Fond de salarii	lei	22 276 871	28 738 082	26 308 913	91.55
16	Nr. mediu de salariați	nr. pers	456	466	419	89.91
17	Câștig mediu lunar	lei/pers	4 071	5 139	5 232	101.82
18	Facturi neîncasate	lei	20 398 330	14 217 949	13 021 849	91.59
19	Datorii, total	lei	10 030 342	8 470 868	5 165 139	60.98

DIRECTOR GENERAL,
DECEAN VIRGIL



DIRECTOR ECONOMIC,
MUCILEANU ANA

PRODUCTIA VANDUTA (STRUCTURA C.A.)

	2017						2018						2019					
	PREV.		REALIZ.		PREV.		REALIZ.		PREV.		REALIZ.		PREV.		REALIZ.		%	
	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT. (tone)	VAL. (EUR)	CANT.	VAL.
1	14	15	16	17	14	15	16	17	18	19	14	15	16	17	18	19		
Piese turnate	11 100	16 167 000	13 394	19 298 507	13 500	20 025 000	12 739	19 353 293	94,36	96,65	12 120	16 156 600	9 787	14 802 527	80,75	81,53		
Modele din lemn		350 000		433 175		500 000		467 545		93,51		500 000		682 000		136,40		
Prestasri serv. (transp.)		150 000		172 650		130 000		212 021		163,09		130 000		185 000		142,31		
TOTAL (EUR)	11 100	16 667 000	13 394	19 904 332	13 500	20 655 000	12 739	20 032 859	94,36	96,99	12 120	18 786 600	9 787	15 669 527	94,36	83,41		
TOTAL (LEI)		75 001 500		90 924 979		95 013 000		93 222 908		98,12		88 294 200		74 355 038		84,21		
Pret mediu curs mediu		4.5000		4.5681		4,600		4,6535				4.7000		4.7452				
Marfuri		0		32 930		0		37 729				0		92 498				
TOTAL C.A.(LEI)	11 100	75 001 500	13 394	90 957 909	13 500	95 013 000	12 739	93 260 637	94,36	98,16	12 120	88 294 200	9 787	74 447 536	94,36	84,32		
TOTAL C.A.(EUR)						20 655 000		20 040 966		97,03		18 786 600		15 689 020		83,51		

01.01.2018-31.12.2018

RON

TOTAL AN 2018	DENUMIRE	PRODUCTIA		FACTURAT	COSTURI								PROFIT BRUT	IMPOZIT PROFIT	PROFIT NET	CUMULAT	
		FACTURATA			INDIRECTE	CH. CU PERS.	INDIRECTE	ALTE CH. IND	TOTAL								
		1 (Tone)	2 (Tone)							4	5	6					7
				3										10	11	12	13
	1	PRODUCTIA REALIZATA	9 787	10 157	74 355 038	36 939 737	419	28 409 899	10 313 619	414 882	76 078 137	-1 723 099					
	2	VANZARI MATERIALE			92 498	110 808		0	0	0	110 808	-18 310					
	3	TOTAL (CIFRA DE AFACERI)			74 447 536	37 050 545	419	28 409 899	10 313 619	414 882	76 188 945	-1 741 409					
	4	VENITURI DIN PRODUCTIA STOCATA			-2 321 569	0	0	0	0	0	0	-2 321 569					
	5	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE			2 187 366	0	0	0	1 810 591	0	1 810 591	376 775					
	6	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE			74 313 333	37 050 545	419	28 409 899	12 124 210	414 882	77 999 536	-3 686 203					
	7	VENITURI FINANCIARE			739 121	0	0	0	540 280	0	540 280	198 841					
	8	VENITURI TOTALE			75 052 454	37 050 545	419	28 409 899	12 664 490	414 882	78 539 816	-3 487 362					
	1	PRODUCTIA PROGRAMATA	12 120	13 200	88 294 200	47 150 400	450	30 329 100	9 710 200		87 189 700	1 104 500					
	2	VANZARI MATERIALE			0	0	0	0	0	0	0						
	3	TOTAL (CIFRA DE AFACERI)			88 294 200	47 150 400	450	30 329 100	9 710 200	0	87 189 700	1 104 500					
	4	VENITURI DIN PRODUCTIA STOCATA			0	0	0	0	0	0	0						
	5	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE			0	0	0	0	0	0	0						
	6	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE			88 294 200	47 150 400	450	30 329 100	9 710 200	0	87 189 700	1 104 500					
	7	VENITURI FINANCIARE			0	0	0	0	0	0	0						
	8	VENITURI TOTALE			88 294 200	47 150 400	450	30 329 100	9 710 200	0	87 189 700	1 104 500	176 720	1 104 500	927 780	927 780	927 780

Din datele prezentate mai sus rezulta urmatoarele:

- productia vanduta exprimata in tone s-a realizat in proportie de 80,75%
- productia de piese turnate exprimata in tone s-a realizat in proportie de 76,95%
- cifra de afaceri realizata in proportie de 84,32%, mai putin cu 15,68% fata de prevederi
- veniturile totale inregistrate o nerealizare fata de prevederi de 15,0%
- cheltuielile totale realizate in proportie de 90,08%, ami mici cu 9,92% fata de prevederi de 0,56%
- profitul net este nerealizat, inregistrandu-se o pierdere de 3.487.362 lei

SITUAȚIA DATORIILOR
LA DATA DE:

Nr. crt.	OBLIGAȚIE	U/M	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	
			Total	Total	Total	Restantă
1	TOTAL DATORII,din care:	lei	10 030 342	8 470 868	5 165 139	1 054 843
2	CREDITE	lei	1 875 529	1 387 510	0	0
3	FURNZORI	lei	5 923 285	4 794 892	3 253 326	1 054 843
4	CLIEȚI CREDITORI	lei	0	0	0	0
5	OBLIGAȚII FAȚĂ DE BUGETUL STATULUI	lei	348 972	211 400	208 890	0
	- impozit pe profit	lei	0	0	0	0
	- impozit pe salarii	lei	348 972	211 400	156 601	0
	- TVA	lei			52 289	0
6	CONTRIB. ASIGURARI SOCIALE	lei	774 475	890 366	715 206	0
	- contrib. asigurați	lei	254 011	755 682	606 377	0
	- contrib. angajator	lei	520 464	134 684	108 829	0
7	CONTRIB. ASIGURARI SOCIALE DE SANATATE	lei	257 907	296 447	231 237	0
	- contrib. asigurați	lei	125 784	296 447	231 237	0
	- contrib. angajator	lei	132 123	0	0	0
8	CONTRIBUTIA ASIGURATORIE PT. MUNCA -2,25%	lei	36 639	67 291	52 604	0
9	VARSAMINTE DE LA PERS. JURIDICE PT. PERSOANE CU HANDICAP MNEINCADRATE	lei	14 732	23 332	23 130	0
10	FOND MEDIU	lei	6 881	284	4 589	0
11	IMPOZITE SI TAXE LOCALE	lei	0	0		0
12	MAJORARI, AMENZI, PENALITATI	lei	0	0	0	0
13	DIVIDENDE	lei	0	0	0	0
14	CREDITORI	lei	0	0	0	0
15	ALTE DATORII	lei	791 922	799 346	676 157	0

8 = Somaj+Fd. Gar. create salariale+Fd. accid. munca (anterior anului 2018)

DIRECTOR GENERAL
 ing. DECEAN VIRGIL PETRU



DIRECTOR ECONOMIC
 ec. MUCILEANU ANA