

# **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

## **privind activitatea desfășurată în anul 2023**

### **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 2023 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Societatea a înregistrat creșteri ale valorii totale ale activelor imobilizate cu 5.555.738 lei, ca urmare a înregistrării în cursul anului de noi achiziții și investiții, precum și o creștere a volumului imobilizărilor financiare .

În 2023 au fost continuate investițiile începute în anii precedenți, s-au continuat lucrările de reparații și modernizare și au fost demarate investiții noi, după cum urmează:

- continuare și /sau finalizare lucrări de investiții și reabilitări:
  - Amestecator mobil 20-30t pe Linia III secția Turnatorie
  - Sistem de monitorizare a consumurilor energetice (din fonduri nerambursabile comunitare și guvernamentale)
  - Upgrade rețea de calculatoare (camera serverelor)
  - Mașina de alezat și frezat AFL 160 Skoda
  - Refacere instalație de iluminat în zona LIII secția Turnatorie
  - Reparații grupuri sanitare în secția Turnatorie
  - Halda nouă- celula conformă și închidere halda veche
  - Extindere instalația de stingere a incendiilor (CT)
  - Reabilitare pavilion administrativ etaj III
  - Calcul de rezistență pod rulant 30 t

- investitii si reabilitari noi
  - Melanjour- amestecator mobil pe carucior
  - Refacere linien carut LI
  - Executie rame LIII

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

	2021	2022	2023
a) profit net	505.161	4.365.064	3.376.147
b) cifră de afaceri	74.343.319	111.014.803	101.105.477
c) export, livrări intracomunitare	88,18	86,16	87,82
d) venituri totale	79.122.849	115.786.423	102.736.671
e) cheltuieli totale	78.617.688	111.025.025	99.095.402
f) lichiditate curentă	3,9	2,44	3,76

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 96,06% din total producție.

În cadrul societății se mai execută modele din lemn, care reprezintă SDV-istica pentru realizarea producției de bază, ce dețin 3,37% din total producției.

Prestările de servicii, care constau în reparația modelelor și transportul producției vândute, reprezintă 0,57% din total producție.

Evoluția structurii producției vândute se prezintă în anexa 2.

Gama de produse executată în cadrul societății este foarte mare și de o complexitate variată. 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 piese.

Tipologia producției pe care o executăm cuprinde:

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

b) contragreutăți pentru mașini unelte, stivuitoare,

c) matrite pentru industria de autoturisme

d) alte tipuri de piese (volanți, carcase)

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

Produsele executate respectiv piesele turnate le-am împărțit în 5 mari grupe, în funcție de complexitate, după cum urmează:

A – volanți, contragreutăți

B – mese fixe

- C – mașini unelte pentru piata interna
- D – masini unelte pentru piata din afara tarii
- E – matrițe

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

Grupa de produse	Producția (tone)			Ponderea %		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
A	7,1	6,10	0	0,08	0,06	0
B	129,8	90,50	75,50	1,54	0,95	0,93
C	598,1	724,90	464,30	7,08	7,66	5,69
D	7.237,6	7947,0	7.031,40	85,66	83,98	86,25
E	476,8	694,90	581,20	5,64	7,35	7,13
TOTAL	8.449,4	9463,40	8.152,40	100,0	100,00	100,00

Se observa ca ponderea covarsitoare a productiei din 2023 o reprezinta cu o complexitate ridicata, acestea fiind piesele pentru masini unelte (randurile C+D), adica peste 90% din total.

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

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și, în 2023 reprezintă 84,26% din total aprovizionări, iar a furnizorilor externi este de 15,74% din total furnizori. Menționăm că din import se aprovizionează rășini furanice, întăritori și vopsele refractare care nu se găsesc pe piața internă.

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

În cursul anului 2023 nu s-au înregistrat stagnări ale procesului de producție cauzate de lipsa materiilor prime și a materialelor.

Prezentăm în continuare un top al furnizorilor în funcție de volumul achizițiilor înregistrate în anul 2023:

Denumire furnizor	Valoare (lei)	Pondere în total achizitii (%)
1.SPEEH HIDROELECTRICA	17.047.501	24,15
2. GOGECO SRL	4.339.523	6,15
3. H.A ITALIA	4.085.029	5,79
4. FERRO CIOAZA SRL	2.629.931	3,72
5. E. ON ENERGIE ROMANIA	2.393.199	3,39
6.MIHAI& GABI SRL	1.469.634	2,08
7.M.M.INDUSTRY SRL-IN REORGANIZARE	1.351.023	1,91
8. VULTURUL SRL	1.147.896	1,63
9. DEL SRL	1.001.540	1,42
10. ASK CHEMICALS CZ	986.435	1,40

Din valoarea achizițiilor totale în 2023, acești primii 10 furnizori dețin un procent de 51,64%.

#### 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 pentru prevenirea realizării de produse necorespunzătoare calitativ care să determine nerespectarea clauzelor contractuale (depășirea termenelor de livrare).

Cifra de afaceri în anul 2023 a fost de 101.105.477 lei, din care pe piața internă 12.319.209 lei (12,18%) și pe piața externă 88.786.268 lei (87,82%).

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

- Italia	77,72%
- Spania	12,17%
- Turcia	3,33%
- Anglia	2,99%
- Alte țări (Germania, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Polonia)	3,79%

#### Evoluția vânzărilor pe piața externă

		2021		2022		2023	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	8.788.500	11,82	15.428.710	13,9	12.319.209	12,18
2	Piața externă	65.554.819	88,18	95.586.093	86,1	88.786.268	87,82
	Total	74.343.319	100,00	111.014.803	100,00	101.105.477	100,00

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

Prezentăm în continuare un top al clienților în funcție de volumul livrarilor înregistrate în anul 2023:

Denumite client	Valoare (lei)	Pondere (%)
1. OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	15.012.868	14,85
2. TENOVA ITALIA	8.338.779	8,25
3. IMT INTERMATO ITALIA	7.733.816	7,65
4. AUTOMOBILE DACIA PITEȘTI	7.601.380	7,52

5. PARPAS	6.031.787	5,96
6. DANOMAR CLUJ	5.287.471	5,23
7. HYPATIA GNC ACCES SA SPANIA	4.639.906	4,59
8. ROSA ERMANDO ITALIA	4.466.955	4,42
9. PAMA ITALIA	3.251.065	3,21
10. GRINDING TECHNOLOGY ITALIA	3.075.013	3,04

Din valoarea vanzarilor totale in 2023, acesti primii 10 furnizori detin un procent de 64,72%.

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

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

#### IV. Forța de muncă în anul 2023

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

• Ianuarie	374	• Iulie	375
• Februarie	375	• August	364
• Martie	375	• Septembrie	359
• Aprilie	367	• Octombrie	352
• Mai	364	• Noiembrie	348
• Iunie	366	• Decembrie	347

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a scăzut de la 374 în luna ianuarie la 347 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existent pe parcursul anului 2023.

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 31.12.2023

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	28	8,07	23	6,63	5	1,44
31-40 ani	40	11,53	33	9,51	7	2,02
41-50 ani	83	23,92	68	19,60	15	4,32
Peste 51 ani	196	56,48	157	45,24	39	11,24
	347	100,00	281	80,98	66	19,02

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 55% din totalul personalului, iar categoria de personal sub 40 de ani reprezintă cca 20% din total. Ponderea persoalului de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 25% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2023

VECHIME (ani)	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	20	5,76	19	5,48	1	0,29
între 3 și 5 ani	5	1,44	4	1,15	1	0,29
Între 5 și 11 ani	23	6,63	13	3,75	10	2,88
între 11 și 17 ani	17	4,90	14	4,03	3	0,86
între 17 și 25 ani	68	19,60	53	15,27	15	4,32
peste 25 ani	214	61,67	178	51,30	36	10,37
	347	100,00	281	80,98	66	19,02

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

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – 65 de persoane. Restul personalului se situează în categoria de vechime între 17 și 25 ani și peste 25 ani.

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

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

Structura personalului pe meserii la 31.12.2023

TOTAL, din care:	<b>347</b>	100%
<b>Studii superioare</b>	<b>61</b>	17,00%
- ingineri, subingineri	47	
- economiști	11	
- alte specialități	3	
<b>Studii medii:</b>	<b>10</b>	3,00%
<b>Muncitori, din care principalele meserii:</b>	<b>276</b>	80,00%
- turnător formator, topitor fonta	107	
- curățitor sablator	23	
- mașinist pod rulant	24	
- modelier lemn	19	
- prelucrator prin aschiere	16	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	57	
- vopsitor industrial, operator taiere, masinist mas.mobile, controlor calitate si alte meserii	30	

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

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

a) Ca direcții de acțiune:

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

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

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

-Obținerea Autorizațiilor necesare pentru funcționarea societății, precum și respectarea prevederilor acestor Autorizațiilor.

b) Obiective generale de mediu:

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

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

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

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

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

c) Societatea deține următoarele autorizații:

1.-Autorizație Integrată de Mediu nr. AB 2 din 08.01.2018 valabilă pînă la data de 08.01.2028 emisă de APM Alba cu Viza anuală obținută și pentru 2024.

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

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

4.- Autorizație de Mediu nr. 202 din data de 07.11.2012 pentru „Celula conformă de depozitare”, revizuită în data de 20.06.2022 cu termen de valabilitate prin vize anuale.

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

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

7.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.289/24.10.2023 –Monitorizare post închidere a Depozitului de deșeuri Etapa I-Compartiment C1 valabilă pînă în data de 24.10.2028.

8.-Autorizație de gospodărire a apelor nr.290/24.10.2023 – pentru “Depozitului de deșeuri inerte” Etapa I-Compartiment C2 valabilă pînă în data de 24.10.2028.

d) 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, Raportul anual pentru registrul european al poluanților, Raportarea situației colectării și valorificării uleiurilor uzate) ;

- evidența gestiunii deșeurilor conf. HG 856/2002;

- elaborează planul de prevenire a poluării accidentale;

- identificarea aspectelor de mediu de pe amplasament și propune rezolvarea conform cerințelor de mediu a acestora;

- 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 2023 nu sau înregistrat depășiri ale limitelor admisibile prevăzute în AIM. De asemenea societatea nu a avut și nu are litigii cu privire la încălcarea Legislației de mediu.

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

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

Pană la data prezentei s-au finalizat:

Obiectivul 1. –*Închiderea depozitului de deșeuri nepericuloase din zona de nord a haldei, Compartiment C1 , finalizat în data de 21.12.2022;*

Obiectivul nr. 2 –*“Amenajarea depozitului de deșeuri inerte Etapa I , Compartiment C2” , finalizat în data de 28.04.2023;*



*Pentru Obiectivul nr. 3 –“Amenajarea depozitului de deșeuri inerte Etapa II , Compartiment C3 și Compartimentul C4” s-a obținut Certificatul de Urbanism nr.513/05.04.2023 și este în Procedură pentru obținerea Avizelor necesare pentru Autorizația de construire;*

În anul 2023 S.C. Saturn S.A. a fost supusă controalelor inspectorilor Gărzii Naționale de Mediu, în urma acestor controale nu au fost aplicate sancțiuni.

În anul 2023 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de 326.141 lei .  
În ce privește investițiile pentru mediu reprezentând: „Reabilitarea haldei de nisipuri uzate și amenajarea unui depozit de deșeuri inerte Etapa I ,, valoarea investiției în anul 2023 s-a ridicat la suma de 260.620 lei.

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

În anul 2023 activitatea de cercetare-dezvoltare, din cadrul S.C. SATURN S.A. s-a axat în principal pe:

1. Perfectionarea proceselor de executie ale pieselor turnare cu scopul obtinerii unei calitatati superioare in contextul unei productivitati crescute;
2. Optimizarea procesului de turnare pentru piesele obtinute prin folosirea modelelor usor fuzibile din polistiren;
3. Maturizarea procesului de elaborare a fontelor cu grafit nodular, utilizand analiza curbelor de racire, gestionate prin aplicatia informatica de proces TCAST;
4. Studiu privind modificarea tehnologiei de executie a garniturilor de model din lemn, utilizand masini in comanda numerica si proiectare CAD/CAM
5. Dezvoltarea in continuare a sistemului informatic de gestiune a producției și a calității ExaProd;

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

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

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

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

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

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

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

- evaluarile de rentabilitate corespunzator portofoliului de clienti si produse si servicii

- stabilirea limitelor de risc suportabile;

- stabilirea limitelor de pret, fara a merge sub limita de rentabilitate;

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

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

SATURN SA este expusa riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea produselor sale finite sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei la materii prime si materiale de baza, in special fonta, fier vechi, rasini furanice si intaritori, energie electrica si gaz, risc care s-au manifestat si in 2023.

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

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

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

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

Si in 2023, ca si in anii precedenti, toate economiile lumii au avut de suferit din punct de vedere al afacerilor, partenerilor si pietelor de desfacere.

Conducerea SATURN SA se preocupa sa prevada natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul economic din Romania, din Uniunea Europeana si nu numai 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 medii 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 2023, desi a contractat credite pentru activitatea curenta si investitii care au fost angajate , acest tip de risc nu s-a manifestat, nefiind cazul de dobanzi sau rate restante.

De altfel, in ultimii 15 ani nu s-au inregistrat credite si dobanzi restante.

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

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

In anul fiscal 2023, compania a reusit sa-si incaseze majoritatea creantelor curente scadente, asigurand astfel fluxul de numerar necesar achitarii la timp si in intregime a obligatiilor rezultate din activitatea de productie si din activitatea de investitii.

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

In vederea asigurarii fluxului de numerar la timp, pentru plata integrala si la scadenta a obligatiilor comerciale si bugatare, datorita fluctuatiilor de pret la bunuri si servicii si a crizei energetice, compania a utilizat linia de credit contractata.

#### **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 2021-2023

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		
		2021	2022	2023
<b>RISCU DE DOBANDA</b>				
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	$1,01\% = \frac{505.161}{50.140.308}$	$7,11\% = \frac{4.761.398}{67.000.707}$	6,13%
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	$1,24\% = \frac{505.161}{40.704.520}$	$9,69\% = \frac{4.365.064}{45.069.760}$	6,96%
<b>RISCU DE INSOLVENTA</b>				
3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,90	2,44	3,76
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	2,15	1,46	2,09
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	0	15,24%	6,87
<b>RISCU DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)</b>				
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente- Active imobilizate (sau =Active circulante + Disponibilitati-Dat.pe termen scurt)	27.409.449	30.183.765	27.892.248
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante- Datorii din exploatare	24.108.296	28.456.457	25.584.699
Trezoreria	FRN-NFR	3.301.153	1.727.308	2.307.549

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 când valoarea acestui raport este cât mai mare. Valoarea indicatorului de 6,13% este situata sub valoarea ratei dobanzii de referinta( 7%), rezulta ca in 2023 activitatea companiei este sub pragul de rentabilitate cu 0,87%.

- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara , iar in 2023 si rentabilitatea financiara, prin prisma indicatorilor calculati, este la limita, respectiv 6,97%.

- 3. Lichiditatea curenta indica masura in care din valorificarea activelor curente se pot achita datoriile curente ale societatii. Valorile recomandate sunt intre 2 si 2.5, iar cum societatea inregistreaza valori de 3,76 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de peste 3 ori valorile datoriilor curente. Acest lucru se explica prin faptul

ca societatea a avut incasari din creante atat din anul curent, cat si din cel precedent care au generat un plus de lichiditati, iar pe de alta parte, apelarea la linia de credit de lucru au facut ca firma sa fie stabila financiar.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 2,09, ceea ce inseamna ca din disponibilitatile banesti in sold, societatea poate achita oricind (imediat) datoriile curente inregistrate.

- 5. Gradul de indatorare al companiei este de 6,87%, sub 30% maxim recomandat. Activul total al companiei este finantat in proportie de doar 6,87% din imprumuturi, restul fiind din surse proprii. Valorile acestui indicator indica rezerva a societatii de a apela la credite si imprumuturi, capacitatea de autofinantare si gradul de independenta financiara fiind ridicate.

In concluzie, firma are o activitate la limita rentabilitatii pentru anul 2023, 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 lung daca situatia economica generala nu se redreseaza, fiind inca vorba de un echilibru fragil.

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

Dupa modul in care a demarat, anul 2023, a pus in fata conducerii societatii noi provocari, si anume:

- Adoptarea de masuri tehnico-organizatorice pentru cresterea capacitatilor de productie in toate sectiile;
- Asigurarea fortei de munca mediu si inalt calificata in toate sectoarele, prin analiza necesitatilor prezente si viitoare (factori de risc) si gasirea de solutii privind recrutarea, calificarea si mentinerea acestora ;
- Aducerea SDV-isticii productive (modele, rame, paleti) la nivelul necesar cresterii calitatii pieselor turnate;
- Continuarea investitiilor conform planului aprobat;
- Efectuarea pasilor preliminari necesari in vederea migrarii catre tehnologii CAD-CAM integrate: proiectare tehnologie piesa turnata- executie garnitura de model- verificare dimensionala piesa turnata;
- Efectuarea pasilor preliminari necesari in vederea pregatirii implementarii unui sistem informatic integrat pentru gestionarea tuturor resurselor societatii (tip ERP).

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

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

S.C. SATURN S.A. își desfășoară activitatea principală în 3 secții, pe 1 schimb, 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/cuptor și productivitatea de 2,5t/h.
  - 2 cuptoare pentru menținerea fontei cu capacitate de 55 tone/buc
  - instalație de modificare cu fir a fontei nodulare
- Sectorul de formare-turnare:
  - 2 Linii turnare răcire + 2 carucioare transversale
  - 5 amestecătoare pentru materialul de formare cu capacități între 10t/h și 50t/h
  - 2 mașini pentru extras forme LI + LII
  - 1 mașină pentru închis forme LI
  - carucior formare LI +LII – 5 buc
  - 1 instalație pentru dezbatere și regenerare nisip care are 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 detensinare, normalizare

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

##### Secția Eboș:

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

##### Secția Modelărie:

Are în dotare mașini specifice pentru prelucrarea lemnului:

- 5 buc. Circulare cu pânză
- 6 buc. Mașini de prelucrat la grosime
- 4 buc. Ferăstrău cu panglică
- 5 buc. Mașini de rindeluit
- 3 buc. Freze universale
- 1 buc. Freză pentru copiat
- 1 buc. Strung pentru lemn
- 1 cuptor 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 2023 – 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 2023 a fost cea în cadrul sistemului alternativ de tranzactionare AeRO, administrat de Bursa de Valori București S.A.- segment SMT, conform aprobării prevăzute la art. 11 din Hotărârea AGEA a SATURN SA din 21.03.2018.

Numărul total de acțiuni la 31.12.2023 este de 1.978.081, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Pretul de referință pe bursa este 5,50 lei/acțiune.

La 31.12.2023, valoarea unei acțiuni SATURN SA pe BVB- SMT era de 5,57 lei /acțiune.

Structura acționariatului la 31.12.2023 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.339.785 acțiuni	67,73%
LION CAPITAL S.A. (fost SIF BANAT-CRIȘANA S.A.)	346.926 acțiuni	17,54%
Alți acționari	291.370 acțiuni	14,73%

În ultimii trei ani societatea nu a repartizat dividende, iar profitul realizat a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

În cursul anului 2023 societatea nu a făcut nici un demers pentru achiziționarea propriilor acțiuni și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

#### Informații suplimentare și calcule colaterale

Indicatorul	Anul		
	2021	2022	2023
Numarul de actiuni comune ( NA)	1.978.081	1.978.081	1.978.081
Pretul de piata al unei actiuni (PPA)	5,50	5,50	5,50
Valoarea contabila a unei actiuni ( VCA)	20,58	23,27	24,92

**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 ( 49.285.225/1.978.081).

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

#### 4.1.a. Lista administratorilor societății comerciale:

- |                  |                    |
|------------------|--------------------|
| 1. Todeasă Dorin | - 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. Indreica Gheorghe | - membru CA                       |
| - puteri:            | - director tehnic și de producție |
| 7. Popa Ioan Olimpiu | - membru CA                       |
| - puteri:            | - director desfacere-export       |

b) Nu este cazul

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale.

---

d) Nu este cazul

4.2. Lista conducerii executive:

- |                           |                                        |
|---------------------------|----------------------------------------|
| 1. Coroian Ioan Lucian    | - director mecano-energetic            |
| 2. Bicașan Ana- Mari      | - director economic                    |
| 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

b) Nu este cazul.

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

## 5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2023 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. 5394/15.12.2023, publicat în M.Of.11/08.01.2024, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2023, 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 2023 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 2023/2022 (%)	Structura 2023 (%)
		2021	2022	2023		
1.	Active imobilizate total	13.295.071	15.837.239	21.392.977	135,08	36,01
2.	Active circulante	36.845.237	51.163.468	38.015.725	74,30	63,99
3.	Cheltuieli în avans	0	0	0	0	0
	TOTAL	50.140.308	67.000.707	59.408.702	88,67	100,00

Valoarea activelor imobilizate a crescut față de 2022 cu 35,08%, ca urmare a intrarilor de mijloace fixe in timpul anului de 10.417.417 lei, a reducerii valorii investitiilor in curs de executie cu suma de 7.183.338 lei, prin finalizarea si receptionarea investitiilor respective , precum si prin cresterea soldului imobilizarilor financiare cu 4.547.772 lei, reprezentand garantii de buna plata-depozit colateral in favoarea SPEEH Hidroelectrica SA de 2.046.883 lei , depozit disponibil la termen si a fondurilor pentru inchiderea haldei de steril , conform legii.

Activele circulante au scazut cu 25,70% fata de 2022, in principal datorita scaderii valorii stocurilor de materii prime si materiale, a productiei in curs de executie, a scaderii valorii creantelor comerciale, dar si a cresterii disponibilitatilor banesti. Nu s-au inregistrat cheltuieli în avans.

Pe total, activele au înregistrat o scadere cu 11,33% fata de finele anului 2022.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2023/2022 (%)	Structura 2023 (%)
		2021	2022	2023		
1.	Stocuri din care:	16.519.003	20.553.291	16.798.036	81,73	44,19
	- materii prime și materiale	8.945.212	10.574.364	9.019.674		
	- producție în curs	6.960.013	7.657.55	6.962.535		
	- semifabricate și produse finite	613.778	2.321.372	799.897		
	- avansuri pentru cumpărări	0	0	0		
2.	Creanțe, din care:	17.025.081	28.882.599	18.910.140	65,47	49,74
	-creante comerciale	16.301.382	27.344.363	17.167.492		
	-alte creante ( buget, terti, avansuri)	723.699	1.538.236	1.742.648		
3.	Disponibilități bănești	3.301.153	1.727.578	2.307.549	133,57	6,07

Total	36.845.237	51.163.468	38.015.725	74,30	100,00
-------	------------	------------	------------	-------	--------

Din datele de mai sus rezultă ca activele circulante totale au scăzut în 2023 față de 2022 cu 25,70%.

În anul 2023, față de anul precedent s-au înregistrat scăderi la stocuri cu 18,27% și la creanțe cu 34,53%, dar și creșteri la disponibilitățile bănești cu 33,57%.

Structural, activul circulant este format din 44,19% stocuri, creanțe 49,74% și disponibilități 6,07%.

În 2023, volumul stocurilor a fost dimensionat la nivelul producției realizate, iar relația așezare a prețurilor de achiziție nu a mai determinat crearea de suprastocuri. De asemenea, în 2023 s-a făcut o mai bună încasare a creanțelor, în special a celor comerciale, fapt ce a determinat o scădere a soldului clienților de încasat, dar și o creștere a disponibilităților bănești.

### Indicatorii vitezei de rotație

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2021	2022	2023	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri} \times 365}{\text{CA}}$	zile	81,10	67,58	60,64	-6,94
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{\text{CA}}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	4,5	4,9	6,02	+1,11
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe} \times 365}{\text{CA}}$	zile	83,59	82,51	68,27	-14,24
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{\text{ACX} \times 365}{\text{CA}}$	zile	180,90	168,22	137,24	-30,98
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{\text{CA}}{\text{AC}}$	nr. rotații/an	2,02	2,17	2,66	+0,49

Datele de mai sus arată că numărul de zile necesare efectuării unei rotații complete a activelor circulante totale a scăzut cu 30,98 zile, iar numărul de rotații/an a crescut de la 2,17 rotații/an în 2022, la 2,66 rotații/an în 2023.

Situația se datorează, atât urmării mai atente a încasării creanțelor comerciale, cât scăderii numărului de zile necesar unei rotații complete a stocurilor (valorificare mai bună, fără formare de suprastoc).

Viteza de rotație a stocurilor a scăzut cu peste 6 zile, iar durata de recuperare a creanțelor a scăzut în medie cu 14 zile față de anul precedent.

**a.2. Evoluția pasivelor** în anul 2023, comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2023/2022	Structura 2023 %
	2021	2022	2023		
Capitaluri	40.704.520	45.069.760	48.453.497	107,51	81,56

proprii					
Datorii	9.435.788	20.979.703	10.123.477	48,25	17,07
Venituri in avans	0	951.244	831.728	87,44	1,40
Total pasiv	50.140.308	67.000.707	59.408.702	88,67	100,00

a.2.1. Detaliind pe structura, situația conturilor de capitaluri la 31 decembrie 2023 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2023/2022 (%)	Structura 2023 (%)
		2021	2022	2023		
1.	Capitaluri proprii din care:	40.704.520	45.069.760	48.453.497	107,51	100,00
	- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	100,00	10,21
	- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	100,00	2,04
	- alte rezerve	35.059.567	35.059.567	35.067.333	100,02	72,37
	- rezerve reevaluare	-	0	0	0	0
	- rezultat reportat	-794.451	-289.290	4.075.774	-	8,41
	- rezultat curent	505.161	4.365.064	3.376.147	77,34	6,97

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de rezerve (72,37%), capitalul social (10,21%), rezultatul reportat (8,41 %), rezultatul curent (6,97%), rezervele legale (2,04%).

Fată de anul 2022 capitalurile proprii au crescut cu 7,51%.

a.2.2. La 31 decembrie 2023 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2023/2022 (%)	Structura 2023 (%)
		2021	2022			
1.	Datorii din care:	9.435.788	20.979.703	10.123.477	48,25	100
	- datorii pe termen scurt	9.435.788	20.979.703	10.123.477	48,25	100
	- cu scadență de peste un an	0	0	0	0	0

Societatea nu inregistreaza la 31.12.2023 datorii pe termen lung si nu are nici restante la datoriile pe termen scurt.

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

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2023/2022 (%)	Structura 2023 (%)
		2021	2022	2023		
1	Credite	0	6.867.665	3.074.043	44,76	30,37
2	Furnizori și datorii asimilate	7.184.885	11.451.343	4.605.820	40,22	45,50
3	Asigurări și protecție socială	1.293.893	1.437.943	1.448.010	100,70	14,30
4	Datorii față de personal	762.921	856.984	729.982	85,18	7,21

5	Impozite și datorii asimilate	194.089	365.768	265.622	72,62	2,62
6	Alte datorii	0	0	0	0	0
	Total	9.435.788	20.979.703	10.123.477	48.25	100,00

Din datele prezentate, rezultă că datoriile totale au scăzut față de 2022 cu peste 51%.

Volumul acestora a scăzut ca urmare a reducerii obligațiilor de plată pentru furnizorii de materii prime, materiale, energie, utilități și servicii, precum și a celor pentru furnizorii de investiții, și a folosirii doar parțial a liniei de credit. De asemenea, ca urmare a plății ratelor la creditul de investiții, soldul datoriilor a scăzut la finele anului.

În anul 2023 ponderea datoriilor este structurată astfel:

- furnizori (45,50%),
- împrumuturi bancare (30,37%),
- asigurări și protecție socială (14,3%),
- datorii față de personal (7,21%),
- impozite și datorii asimilate (2,62%).

Durata medie de plată a datoriilor ( $= \frac{20.979.703 \times 365}{111.014.803} = 36,55$ ) în anul 2023 a fost de 36,55 zile, față de 68,98 zile în 2022.

a.2.3. Veniturile în avans la 31.12.2023, în suma de 831.728 lei, reprezintă echilibrarea cu valoarea cheltuielilor eligibile pentru implementarea proiectului “Sistem de monitorizare și controlare avansată pentru reducerea consumurilor energetice la SATURN SA” sume de reluat în anul 2024, până la finalizarea termenului din contract.

## **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 2023, concretizate într-un rezultat brut al exercițiului ce însumează un profit de 3.641.269 lei.

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

Situația realizării prevederilor din Bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2023 este prezentată în anexa nr. 4.

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

#### **b.1.1 Analiza veniturilor**

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2022	2023	2023/2022
			Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6
1	Venituri totale, din care:	lei	115.786.423	102.736.671	88,73

	<b>1.1. din exploatare</b>	lei	115.317.164	102.188.489	88,62
	-din productia vanduta		111.293.014	101.099.188	
	-din vanzarea marfurilor		16.925	6.289	
	-reduceri comerciale acordate		295.132	0	
	-din productia in curs de executie		2.405.136	-2.216.496	
	-din imobilizari corporale		114.388	174.831	
	-din subventii de exploatare		1.188.620	2.158.733	
	- alte venituri din expl.		594.217	965.939	
	<b>1.2. financiare</b>	lei	469.259	548.187	116,82

Față de anul precedent veniturile totale au fost realizate în proporție de 88,73% Pondere principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2023 au fost de 102.188.489 lei, ca urmare a scaderii volumului productiei si a produselor vandute.

Veniturile financiare în 2023 au fost de 548.187 lei, mai mari cu 78.928 lei fata de 2022, provenind din diferente de curs valutar si din dobanzi incasate.

La 31 decembrie 2023 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 101.105.477 lei, din care venituri din productia vanduta de 101.099.188 lei si din vânzarea mărfurilor 6.289 lei.

Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 101.099.188 lei ,din care la export 88.786.268 lei, respectiv 87,82% din total vânzări și intern 12.312.920 lei, respectiv 12,18 %.

Au fost inregistrate venituri din vanzarea marfurilor de 6.289 lei si venituri din productia in curs de executie de – 2.216.496 lei (destocare).

Veniturile din subventii inregistrate la 31.12.2023 reprezinta subventii pentru activitatea de exploatare, in suma de 2.158.733 lei si reprezinta sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila ( schema de ajutor de stat) aferenta anului 2022 si restituita in 2023 , ajutor acordat întreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă efectiv ca urmare a transferării costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, in conformitate cu prevederile OUG nr. 138 din 12 octombrie 2022.

Veniturile din productia de imobilizari corporale la 31.12.2023 au fost in suma de 174.831 lei.

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

Veniturile financiare in suma de 548.187 lei , au reprezentat diferente pozitive de curs valutar de 547.948 lei si dobanzi primite la depozitele din disponibil (overnight) de 239 lei.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 4,9465 lei/EUR a fost de 20.439.801 EUR la 31.12.2023, fata de EUR 22.511.366 in 2022.

Se observă o scadere a Cifrei de afaceri cu 9,20% față de anul precedent.

## b.1. 2 Analiza cheltuielilor

La 31.12.2023 totalul cheltuielilor înregistrate este de 99.095.402 lei față de 111.025.025 lei în anul precedent.

Structura acestora și valorile comparate sunt redată în tabelul de mai jos:

DENUMIRE INDICATOR	2021	2022	2023	2023/2022
	Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
Cheltuieli totale, din care:	78.617.688	111.025.025	99.095.402	89,26
din exploatare	78.376.737	110.340.694	98.415.382	89,19
financiare	240.951	684.331	680.020	99,37

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

**b.1.2.1.** Analizate în structura lor, cheltuielile de exploatare se prezintă astfel:

- lei -

Specificație	2022	2023	2023/2022 %	Pondere %
1. Cheltuieli materiale, total	68.232.655	52.584.754	77,07	53,43
2. Cheltuieli cu personalul	32.095.178	35.580.758	110,86	36,15
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	6.718.072	6.105.509	90,88	6,20
4. Cheltuieli amortizabile	1.922.338	2.326.595	121,03	2,36
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	777.050	1.047.099	134,75	1,06
6. Alte cheltuieli de exploatare	595.401	770.667	129,44	0,78
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	110.340.694	98.415.382	89,19	100,00

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 98.415.382 lei, ponderea o dețin cheltuielile materiale, în sumă de 52.584.754 lei ,respectiv 53,43%.

Cheltuielile cu personalul înregistrate reprezintă 36,15% în totalul cheltuielilor de exploatare iar, comparativ cu anul precedent, se înregistrează o creștere a ponderii acestora ca urmare a creșterii salariilor, dar și a reducerii cheltuielilor materiale în total cheltuieli de exploatare, corelate cu volumului producției.

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 6,20% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar comparativ cu anul precedent, au scăzut în suma absolută, ca urmare a scăderii volumului de activitate al companiei.

Cheltuielile cu amortizările intra în categoria cheltuielilor fixe, reprezintă 2,36% din total cheltuieli de exploatare, iar în valoare absolută sunt mai mari ca și anul trecut datorită intrării de mijloace fixe.

Cheltuielile cu impozitele și taxele sunt mai mari față de anul trecut în suma absolută ca urmare a creșterii valorilor la clădiri și construcții cu valoarea reevaluării efectuate la 31.12.2022 și a recalculării impozitelor și taxelor de la 01.01.2023 .

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2023 dețin o pondere de 0,78% din cheltuielile de exploatare și au fost cuprinse:

- cheltuieli cu majorări ,penalități

3.355 lei

- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	69.825 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	91.356 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale, cadouri	224.989 lei
- cheltuieli sponsorizare	50.000 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	326.141 lei
- alte cheltuieli din exploatare	5.000 lei

Analizate in detaliu, cheltuieli materiale au urmatoarea componenta:

- lei -

Specificație	2021	2022	2023	2023/2022 %
1. Cheltuieli cu materii prime	22.348.517	30.978.126	22.994.360	74,23
2. Cheltuieli cu mat. aux.	8.019.943	13.032.013	10.933.377	83,90
3. Cheltuieli cu combustibilii( gaz metan, ulei, motorina)	1.907.874	3.000.404	498.170	16,60
4. Cheltuieli cu piese schimb	985.836	1.242.982	1.588.142	127,77
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	489.599	364.908	557.440	152,76
6. Cheltuieli cu energia și apa	7.902.190	19.325.803	15.735.705	81,42
7. Cheltuieli privind mărfurile	71.839	33.290	6.223	18,69
8. Alte cheltuieli( materiale nestocate, ambalaje)	198.813	255.124	271.337	106,35
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	41.924.613	68.232.655	52.584.754	99,37

Cheltuielile materiale au fost in concordanta cu volumul productiei realizate si proportional cu veniturile din vanzarea acesteia. De remarcat faptul ca are loc o reducere a cheltuielilor cu energie si apa, gaz metan, in special datorita reasezarii pretului la energia electrica furnizata si a gazului metan, dar si a reducerii consumului pentru realizarea unei productii mai mici.

Are loc o crestere a cheltuielilor cu piesele de schimb si a celor de natura obiectelor de inventar, ca urmare a realizarii planului de reparatii la instalatiile de productie si a modernizarilor planificate.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-

Specificație	2021	2022	2023	2023/2022 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	24.981.738	29.675.402	32.929.359	110,97	92,55
2. Cheltuieli CAS	1.158.663	1.447.839	1.589.527	109,79	4,67
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	263.764	319.464	343.192	107,11	0,96
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	561.151	652.473	719.680	110,30	2,02
TOTAL	26.965.316	32.095.178	35.580.758	110,86	100,00

Valoarea cheltuielilor cu personalul a crescut fata de anul precedent, ca urmare a cresterii salariilor si asimilatelor conform prevederilor din Contractul colectiv de munca si a prevederilor legislative ( cresterea salariului minim pe economie), pe de o parte, dar si datorita acordarii unor stimulente ( premii in bani, cadouri si tichete de masa tuturor angajatilor), pe de alta parte.

Fata de 2022, valoarea cheltuielilor din exploatare a scazut cu 10,81%, in timp ce valoarea veniturilor din exploatare a scazut cu 11,38%. Cheltuielile au crescut relativ proportional cu valoarea veniturilor din exploatare, reducandu-se cat de mult posibil toate cheltuielile, inclusiv cele indirecte.

Din activitatea de exploatare a rezultat un profit brut de 3.773.102 lei.

**b.1.2.2.** În cadrul cheltuielilor financiare situația se prezintă astfel:  
- lei -

Specificație	2021	2022	2023	2023/2022 %	Pondere in total %
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	240.951	646.991	598.427	92,49	88,00
Cheltuieli privind dobânzile	0	37.340	81.593	218,51	12,00
TOTAL	240.951	684.331	680.020	99,37	100,00

Din activitatea financiara s-a inregistrat o pierdere de 131.833 lei si a provenit din diferente nefavorabile de curs valutar si din dobanzile platite pentru utilizarea creditului de lucru si a celui de investitii.

La 31.12.2023 societatea înregistrează un profit brut de 3.641.269 lei, stabilit ca diferenta între totalul veniturilor realizate si totalul cheltuielilor inregistrate.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2023 s-a făcut după cum urmează:



Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)				
		2019	2020	2021	2022	2023
1.	Venituri totale	75.052.454	52.488.829	79.122.849	115.786.423	102.736.671
2.	Cheltuieli totale	73.539.816	57.549.301	78.617.688	111.025.025	99.095.402
3.	Rezultat brut (1-2)	-3.487.362	-5.060.472	505.161	4.761.398	3.641.269
4.	Venituri neimpozabile	1.694.438	0	0	103.044	22.010.
5.	Cheltuieli nedeductibile	2.314.074	4.259.868	990.722	67.115	268.593
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	0	2.172.447	0
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	-2.867.726	-800.604	1.495.883	2.553.022	3.887.852
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	-	0	0	408.484	622.056
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	-	0	0	12.150	50.000
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	-	0	0	0	306.934
11.	Impozit datorat (8-9-10)	-	0	0	396.334	265.122
12.	Rezultat net (3-11)	-3.487.816	-5.060.472	505.161	4.365.064	3.376.147

Rezultatul fiscal al anului 2023 a fost influențat de veniturile neimpozabile de 22.010 lei și de înregistrarea pe costuri a sumei de 268.593 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

- |                                                               |             |
|---------------------------------------------------------------|-------------|
| 1) TVA nedeductibil ( aferenta cheltuielilor nedeductibile)   | 9.649 lei.  |
| 2) Cheltuieli depreciere creante –clienti incerti             | 122.495 lei |
| 3) Sponsorizări 2023                                          | 50.000 lei  |
| 4) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane)               | 20.762 lei  |
| 5) Reparații auto                                             | 5.395 lei   |
| 6) Alte cheltuieli nedeductibile( in afara activit.economice) | 50.058 lei  |
| 7) Alte cheltuieli ( asigurari 50%, rovine)                   | 10.234 lei  |

Rezultatul contabil este profitul de 3.641.269 lei, calculat ca diferența între total venituri și total cheltuieli înregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2023 este tot un profit, în valoare de 3.376.147 lei și a rezultat prin adăugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut înregistrat și scăderea veniturilor neimpozabile și a scutirii de impozit pentru profitul reinvestit, precum și impozitul pe profit anual calculat.

Din valoarea profitului net realizat, suma de 1.918.337 lei, reprezintă profit reinvestit în cursul anului pentru care societatea a beneficiat de o reducere de impozit în valoare de 306.934 lei și va fi repartizată în contul de rezerve (1068- Reducerea impozitului pe profit pentru profitul reinvestit), iar diferența de 1.457.810 lei, pentru acoperirea pierderilor contabile reportate, evidențiate analitic în balanța de verificare în suma de 3.677.609 lei. Conform prevederilor Codului Fiscal ( art.31) din profitul înregistrat se acoperă pierderea reportată ( nu mai mult de 7 ani consecutiv) până la recuperarea ei integrală.

## **b) Cash flow**

Pentru analiza cash flow-ului in dinamica pe fiecare tip de activitate - de baza, al investitiilor si din activitatea de finantare, am studiat evolutia generala a fluxurilor de trezorerie in intervalul 2021-2023.

Astfel, in exercitiul financiar incheiat, fluxurile de numerar, au inregistrat valori pozitive, astfel:

- din activitatea de exploatare au inregistrat valori pozitive,
- din activitatea de investitii si din cea de finantare au fost inregistrate valori negative
- cu un excedent de numerar la finele perioadei de 2.307.138 lei,

asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2024 fara aparitia de sincope in prima parte a anului ( de obicei cu risc de flux negativ), ca urmare a incetinirii ritmului de plati la inceput de an, dar si a soldului creantelor scadente la finele anului si neincasate.

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

in perioada 2021-2023

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2021	2022	2023
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)</b>	01	-4.132.841	-5.411.023	9.945.062
<b>Total încasări, din care: (rd.03 la 08)</b>	02	72.539.632	112.593.280	119.727.996
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și prestarea de servicii	03	69.613.817	105.556.203	112.177.386
- încasări din avansuri de clienți	04	161.305	313.386	356.652
- încasări din subvenții pentru exploatare	05	15.787	1.188.620	2.158.733
- încasări din debitori diverși privind activitatea de exploatare	06		4.129	50
- alte creanțe încasate	07	2.735.091	5.510.265	5.029.033
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	13.632	20.677	6.142
<b>Total plăți, din care: (rd.10 la 18)</b>	09	76.672.473	118.004.303	109.782.934
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	48.638.058	84.418.305	66.865.352
- plăți de avansuri la furnizori	11	49.882	108.646	223.448
- plăți privind salariile	12	14.812.415	17.399.604	19.348.650
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	9.648.118	11.642.369	13.108.967
- plăți privind impozitele și taxele	14	3.042.929	3.802.285	5.093.810
- plăți privind constituirea de garanții	15	17.072	17.072	4.547.755
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	216.206	319.173	317.206
- plăți privind dividende	17		0	
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	247.793	296.849	277.746
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)</b>	19	-696.679	-2.591.889	-5.035.469
<b>Total încasări, din care: (rd.21 la 25)</b>	20	0	588.832	556.575
- 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	588.832	556.575
<b>Total plăți, din care: (rd.27 la 29)</b>	26	696.679	3.180.721	5.592.044
- plăți către furnizori de imobilizări	27	696.679	3.180.721	5.187.975
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28	0	0	
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	0	0	404.069
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare (rd.31-rd.36)</b>	30	-24.632	6.429.189	-4.329.763
<b>Total încasări, din care: (rd.32 la 35)</b>	31	184.466	40.795.773	19.915.864
diferență favorabilă de curs valutar	32	165.637	205.442	219.006
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33	0	0	
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	0	40.590.331	19.672.022
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	18.829	0	24.836
<b>Total plăți, din care: (rd.37 la 40)</b>	36	209.098	34.366.584	24.245.627
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	209.098	603.625	541.677
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38	0	0	
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	0	33.725.619	23.658.345
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	0	37.340	45.605
Numerar la începutul perioadei	41	<b>8.155.183</b>	<b>3.301.031</b>	<b>1.727.308</b>
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	-4.854.152	-1.573.723	579.830
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	<b>3.301.031</b>	<b>1.727.308</b>	<b>2.307.138</b>

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

In consecinta, profitul net realizat in anul fiscal 2023, de 3.376.147 lei se repartizeaza pentru:

- Reducerea impozitului pe profit pentru profitul reinvestit in cont de rezeve , suma de 1.918.337 lei
- Acoperirea pierderii contabile reportate, suma de 1.457.810 lei- rezultat reportat.

**In concluzie:** In anul 2023 s-a inregistrat o cifra de afaceri care a determinat ca activitatea sa ramana profitabila ( s-a inregistrat un profit net de 3.376.147 lei), au fost demarate investitii noi si s-au continuat cele mai vechi.

1. Ca si **aspecte negative** inregistrate pe parcursul anului , mentionam:

- dificultatea in asigurarea fortei de munca mediu si inalt calificata;
- preturi fluctuante la materii prime, materiale si servicii , atat in plan intern cat si la cele din import;
- cresterea preturilor si tarifelor la bunuri si servicii, care au afectat direct pretul de productie si, implicit pretul de vanzare;
- dificultati in acoperirea integrala a capacitatilor de productie cu comenzi si contracte si, implicit nerealizarea bugetului de venituri si cheltuieli propus pentru 2023.

2. Ca si **aspecte pozitive**, pentru anul 2023, amintim:

- continuarea investitiilor incepute in anii anteriori si demararea unor noi proiecte de investitii;
- Monitorizarea mai atenta a cheltuielilor, in special a celor indirecte si asigurarea incasarii mai bune a creantelor comerciale;
- Asigurarea fluxului de numerar pentru activitatea de productie si de investitii prin recuperarea creantelor la scadenta si majorarea termenelor de plata la furnizori, precum si prin accesarea creditului de lucru contractat la UniCredit Bank de 2.100.000 Eur, compania reusind achitarea tuturor obligatiilor scadente;
- Majorarea salariilor angajatilor societatii si acordarea de alte stimulente (bonuri de masa si premii in bani).

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ing. TODEASA DORIN