

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR privind activitatea desfășurată în anul 2024

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 2024 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au înregistrat înstrăinări de active.

Societatea a înregistrat scaderi ale valorii totale ale activelor imobilizate cu 2.641.507 lei, ca urmare a recepționării în cursul anului de investiții începute în anii precedenți, a amortizării înregistrate la cele existente, a scoaterii din uz a unor active, precum și o scădere a volumului imobilizărilor financiare.

În 2024 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:

Au fost finalizate și recepționate lucrări de investiții și reabilitări:

- Reabilitare pavilion administrativ 4 etaje
- Reabilitare poarta principală
- Centrala termică – magazia de modele-Extindere Instalatie de stingere a incendiilor
- Masina pentru indoit/taiat fier TP30/35T
- Modernizare carucior cu 3 statii Linia I
- Echipamente și unelte (sudura PICOTIG 220)

Au fost demarate investiții și reabilitări noi:

- Constructie Halda Noua etp.II (Lot C3)
- RK Masina de extras forme Linia I TU
- Refacere instalatie de iluminat Linia II TU

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

	2022	2023	2024
a) profit net	4.365.064	3.376.147	-5.056.527
b) cifră de afaceri	111.014.803	101.105.477	62.800.408
c) export, livrări intracomunitare	86,16	87,82	89,73
d) venituri totale	115.786.423	102.736.671	63.452.259
e) cheltuieli totale	111.025.025	99.095.402	68.508.786
f) lichiditate curentă	2,44	3,76	3,24

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 95,24% din total producție.

În cadrul societății se mai execută modele din lemn, care reprezintă SDV-istica pentru realizarea producției de bază, ce dețin 3,1% din total producției.

Modelele din polistiren și prestările de servicii, care constau în reparația modelelor și transportul producției vândute, reprezintă 1,66% 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) matrițe pentru industria de autoturisme
- d) alte tipuri de piese (volanți, carcase)

Piesele turnate executate au o lungime cuprinsă între 500 și 15.000 mm și o greutate între 80 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 piața internă
- D – mașini unelte pentru piața din afara țării
- E – matrițe

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

Grupa de produse	Producția (tone)			Ponderea %		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
A	6,10	0	29,2	0,06	0	0,58
B	90,50	75,50	12,2	0,95	0,93	0,24
C	724,90	464,30	279,4	7,66	5,69	5,57
D	7947,0	7.031,40	4.478,3	83,98	86,25	89,33
E	694,90	581,20	214,5	7,35	7,13	4,28
TOTAL	9.463,40	8.152,40	5.013,6	100,00	100,00	100,00

Se observa ca ponderea productiei din 2024 o reprezinta produsele cu o complexitate ridicata, acestea fiind piesele pentru masini unelte (randurile C+D), adica peste 94% din total.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori de utilități, materii prime și materiale sunt furnizori interni și, în 2024 reprezintă 83,49% din total aprovizionări, iar a furnizorilor externi este de 16,51% 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 preț și a termenelor de livrare și de plată.

În cursul anului 2024 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 2024:

	Denumire	CUI	Tip Tranzactie	Suma tranzactiei	Pondere in total achizitii (%)
1	SPEEH HIDROELECTRICA	RO13267213	Furnizare energie electrica	8.247.075	
2	H.A ITALIA	IT001695902 47	Materii prime- cesafur, fondriac, rasini furanice	2.556.219	
3	GOGECO SRL	RO21504540	Deseu fonta , fier	1.712.662	
4	E.ON ENERGIE	RO22043010	Furnizare gaze naturale	1.094.753	
5	FERO CIOAZA SRL	RO16651161	Deseu fonta	1.037.949	
6	REMAT INVEST	RO15705409	Fonta deseu, fier	1.025.354	
7	VULTURUL CGP SRL	RO12060189	Servicii paza si securitate	1.011.296	

8	PLUXEE	RO11071295	Bonuri masa si antidot	984.560	
9	ASK CHEMICALS CZ	CZ682577600	Rasini furanice	759.350	
10	M.M. NEW PRODUCTION SRL	RO52648101	Tabla, profile, nisip de cromit, material carburare	520.155	

Din valoarea achizițiilor totale în 2024, acești primii 10 furnizori detin un procent de 58,01%.

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 2024 a fost de 62.800.408 lei, din care pe piața internă 6.448.248 lei (10,27%) și pe piața externă 56.352.160 lei (89,73%).

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

- Italia	66,33%
- Spania	15,02%
- Turcia	5,04%
- Anglia	0,80%
- Alte țări (Germania, Bulgaria, Slovacia, Cehia, Polonia)	2,96%

Evoluția vânzărilor pe piața externă

		2022		2023		2024	
		Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %	Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	15.428.710	13,89	12.319.209	12,18	6.448.248	10,27
2	Piața externă	95.586.093	86,11	88.786.268	87,82	56.352.160	89,73
	Total	111.014.803	100,00	101.105.477	100,00	62.800.408	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 2024:

	DENUMIRE	CUI	Tip tranzactie	Suma tranzactionata	% in vanzari
1	OFFICINE E.BIGLIA ITALIA	IT12849430157	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport; modele de turnatorie	8.693.314	13,84
2	TENOVA ITALIA	IT04651530968	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	5.088.501	8,10
3	IMT INTERMATO	IT01722570338	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	4.776.893	7,61
4	NICOLAS COREA SPANIA	ES A28041317	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.623.207	5,77
5	DANOMAR SRL CLUJ	RO14990897	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	3.191.489	5,08
6	SPINNER TAKIM TURCIA	-	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.654.817	4,23
7	HYPATIA GNC SPANIA	ES A09331844	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.460.720	3,92
8	AUTOMOBILE DACIA	RO160796	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.626.762	4,18
9	ROSA ERMANDO ITALIA	IT00613480151	Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	2.089.505	3,33
10	ROBII GRUP ITALIA		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	1.933.154	3,08
11	LAZZATI SPA		Piese turnate din fonta, prelucrari si tratamente, transport	1.940.651	3,09

Din valoarea vanzarilor totale din 2024 de 62.800.408 lei , acesti primii 11 clienti detin 39.079.013 lei , un procent de 62,23%.

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 2024

Evoluția numărului mediu de personal se prezintă astfel:

• Ianuarie	323	• Iulie	309
• Februarie	320	• August	307
• Martie	318	• Septembrie	306
• Aprilie	316	• Octombrie	309
• Mai	313	• Noiembrie	307
• Iunie	314	• Decembrie	307

Pe parcursul anului, numărul mediu de personal a scăzut de la 323 în luna ianuarie la 307 în luna decembrie. Numărul de personal a fost corelat cu volumul comenzilor existente pe parcursul anului 2024.

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 31.12.2024

VÂRSTA	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
până la 30 ani	18	5,86	15	4,89	3	0,98
31-40 ani	37	12,05	29	9,45	8	2,61
41-50 ani	83	27,04	70	22,80	13	4,23
Peste 51 ani	169	55,05	137	44,63	32	10,42
	307	100,00	251	81,76	56	18,24

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 persoanelor de vârstă medie 40-50 ani reprezintă 25% din totalul salariaților.

Structura personalului după vechimea în muncă la data de 31.12.2024

VECHIME (ani)	TOTAL		BĂRBAȚI		FEMEI	
	NR.	%	NR.	%	NR.	%
Până la 3 ani	11	3,58	11	3,58	0	0,29
între 3 și 5 ani	6	1,95	6	1,95	0	0,29
Între 5 și 11 ani	18	6,63	10	3,26	8	2,88
între 11 și 17 ani	21	4,90	16	5,21	5	0,86
între 17 și 25 ani	58	19,60	47	15,31	11	4,32
peste 25 ani	193	61,67	161	52,44	32	10,37
	307	100,00	251	81,76	56	18,24

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

Societatea are personal tânăr, cu vechime sub 17 ani – 56 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 31.12.2024

TOTAL, din care:	307	100%
Studii superioare	53	17,00%
- ingineri, subingineri	40	
- economiști	10	
- alte specialități	3	
Studii medii:	9	3,00%
Muncitori, din care principalele meserii:	245	80,00%
- turnător formator, topitor fonta	105	
- curățitor sablator	19	
- mașinist pod rulant	24	
- modelier lemn	15	
- prelucrator prin aschiere	16	
- lacatus mecanic, electrician, sudor	46	
- vopsitor industrial, operator taiere, masinist mas.mobile, controlor calitate si alte meserii	20	

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 si respectarea prevederilor acestor Autorizații.

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.

9.Autorizația de mediu nr.24/12.02.2024 pentru "Depozitului de deșeuri inerte" Etapa I-Compartiment C2, cu termen de valabilitate prin vize anuale.

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 punându-le la dispoziția acestora documente solicitate conform legii.

Referitor la Programul de monitorizare a factorilor de mediu (apă ,aer,sol), în anul 2024 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 Etapa I"*.

Până la data prezentei s-au finalizat în totalitate lucrările pentru Etapa I după cum urmează:

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 Etapa II lucrările sunt în următorul stadiu:

Pentru Obiectivul nr. 3 –*"Amenajarea depozitului de deșeuri inerte Etapa II , Compartiment C3 și închiderea Compartimentului C4" s-a obținut Certificatul de Urbanism nr.513/05.04.2023 de asemenea și avizele necesare, iar la data prezentei proiectul este în procedură de revizuire a Deciziei etapei de încadrare nr.316/25.03.2024 (Avizul de mediu) în vederea obținerii Autorizației de construire;*

În anul 2024 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 2024 pentru protecția mediului a fost cheltuită suma de 288.944 lei .

În ce privește investițiile pentru mediu reprezentând: „Reabilitarea haldei de nisipuri uzate și amenajarea unui depozit de deșeuri inerte Etapa II „ valoarea alocata investiției în anul 2024 s-a ridicat la suma de 54.669 lei.

1.1.7. Informații privind activitatea de cercetare – dezvoltare

În anul 2024 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:

-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.

In anul 2024 , SATURN s-a confruntat cu o serie de probleme privind lipsa comenzilor acoperitoare pentru capacitatea de productie , precum si pentru depasirea pragului de rentabilitate. Lipsa comenzilor a determinat gasirea de solutii pentru reducerea costurilor de productie, astfel incat pretul de vanzare sa nu fie foarte mult influentat.

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.

-Riscul de pret

SATURN SA a fost expusa in 2024 riscului de pret, astfel ca valoarea produselor sale finite au fluctuat 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. Astfel, ofertele adresate clientilor au trebuit sa fie suficient de atractive pentru mentinerea clientilor existenti, dar si sa mentina un relativ echilibru intre costuri si beneficii.

- 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 2024, ca si in anii precedenti, toate economiile lumii au avut de suferit din punct de vedere al afacerilor, partenerilor si pietelor de desfacere.

In Romania cresterea permanenta a salariilor a pus o presiune suplimentara asupra gestionarii costurilor si in a ramane competitiv pe o piata mult redusa.

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.

- 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).

- 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.

- 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 2024, 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.

- 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 2024, 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 pariale 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.

- 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 (in 2024 –opinie

diferita ANAF privind ajustarile preturilor de transfer fata de documentatia din dosarul intocmit de firma specializata) .

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 2022-2024

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		
		2022	2023	2024
RISCU DE DOBANDA				
1. Rata rentabilitatii economice	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{Total activ}}$	7,11% = $\frac{4.761.398}{67.000.707}$	6,13%	0
2. Rata rentabilitatii financiare	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$	9,69% = $\frac{4.365.064}{45.069.760}$	6,96%	0
RISCU DE INSOLVENTA				
3. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	2,44	3,76	5,63
4. Lichiditatea imediata	$\frac{\text{Active circulante - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	1,46	2,09	3,24
5. Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capitaluri proprii}} \times 100$	15,24%	6,87	0,59
RISCU DE CASHFLOW (INDICATORI DE ECHILIBRU)				
Fondul de rulment (FRN)	Capitaluri permanente- Active imobilizate (sau =Active circulante + Cheltuieli in avans-	30.183.765	27.892.248	25045981

	Dat.pe termen scurt- venituri inavans)			
Nevoia de fond de rulment (NFR)	Active circulante- Datorii din exploatare	28.456.457	25.584.699	19.838.806
Trezoreria	FRN-NFR	1.727.308	2.307.549	5.207.175

Din analiza indicatorilor de mai sus, concluziile sunt urmatoarele:

- 1. Eficienta capitalului investit, a tuturor resurselor materiale, financiare implicate in activitatea intreprinderii, sunt prezentate prin rata rentabilitatii economice. O bună gestiune este atunci când valoarea acestui raport este cât mai mare. Cum in 2024 compania nu a obtinut profit, nu putem vorbi de rentabilitate economica.

- 2. Rata rentabilitatii financiare cuantifica remunerarea capitalului propriu prin prisma tuturor celor trei tipuri de activitati: exploatare, financiara si extraordinara , iar in 2024 prin prisma rezultatelor obtinute si a indicatorilor calculati, compania nu aobtinut rentabilitate financiara .

- 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 5,63 inseamna ca prin valorificarea activelor societatii se pot acoperi de peste 5 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,dar si iesiri de lichiditati mai putine care au generat un plus de lichiditati.

- 4. Lichiditatea imediata recomandata este de peste 0.8, iar societatea inregistreaza valoarea de 3,24, ceea ce inseamna ca din disponibilitatile banesti in sold, societatea poate achita oricind (imediat) datoriile curente inregistrate si are un plus de lichiditate care asigura confortabil plata datoriilor pe termen mediu.

- 5. Gradul de indatorare al companiei este de 0,59%, sub 30% maxim recomandat. Activul total al companiei este finantat in proportie de doar 0,59 % 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 nu are o activitate rentabila pentru anul 2024, dar 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 2024, 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 acesteia ;

- 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 detensionare, normalizare

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

Secția Eboș:

- 6 buc. mașini de alezat și trezat
- 3 buc. strunguri verticale (Carusele)
- 1 buc. Strung paralel tip SN630
- 11 buc. mașini de frezat tip FLP cu lățimea mesei între 660 și 2000 mm
- 5 poduri rulante cu capacitatea de ridicare între 5 tone și 16 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 2024 – 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 2024 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 4,10 lei/acțiune.

La 31.12.2024, valoarea unei acțiuni SATURN SA pe BVB- SMT era de 4,00 lei /acțiune.

Structura acționariatului la 31.12.2024 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 2024 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		
	2022	2023	2024
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)	23,27	24,92	22,44

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. Biczăzan Ana- Mari | - director economic |
| 2. Popa Simion | - director asigurarea calitatii |

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

b) Nu este cazul.

c) Popa Simion - 40 actiuni

5. Situația financiar contabilă

Bilanțul contabil la 31 decembrie 2024 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. 107/2025, publicat în M.Of.59/23.01.2025, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale pentru anul 2024, 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 2024 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 2024/2023 (%)	Structura 2024 (%)
		2022	2023	2024		
1.	Active imobilizate total	15.837.239	21.392.977	18.751.470	87,65	37,55
2.	Active circulante	51.163.468	38.015.725	31.181.167	82,02	62,45
3.	Cheltuieli în avans	0	0	0	0	0
	TOTAL	67.000.707	59.408.702	49.932.637	84,05	100,00

Valoarea activelor imobilizate a scăzut față de 2023 cu 12,35%, ca urmare a :

- ieșirilor de mijloace fixe în valoare de 1.322.478 lei
- intrărilor de mijloace fixe în timpul anului de 1.543.373 lei,
- a reducerii valorii investițiilor în curs de execuție cu suma de 1.075.937 lei, prin finalizarea și recepționarea investițiilor respective ,
- precum și prin reducerea soldului imobilizărilor financiare față de 2023, cu 527.719 lei, prin recalcularea și constituirea de garanții de bună plată-depozit colateral în favoarea SPEEH Hidroelectrică SA, dar și a constituirii fondurilor pentru închiderea haldei de steril , conform legii.

Activele circulante au scăzut cu 17,98% față de 2023, în principal datorită scăderii valorii stocurilor de materii prime și materiale, a producției în curs de execuție și a scăderii valorii creanțelor comerciale.

Nu s-au înregistrat cheltuieli în avans.

Pe total, activele au înregistrat o scădere cu 15,95% față de finele anului 2023.

Prezentăm în continuare evoluția activelor circulante:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 dec. (lei)			Dinamica 2024/2023 (%)	Structura 2024 (%)
		2022	2023	2024		
1.	Stocuri din care:	20.553.291	16.798.036	13.231.052	78,77	42,43
	- materii prime și materiale	10.574.364	9.019.674	6.988.445		
	- producție în curs	7.657.55	6.962.535	4.510.271		
	- semifabricate și					

	produse finite	2.321.372	799.897	1.732.336		
	- avansuri pentru cumpărări	0	0	0		
2.	Creanțe, din care:	28.882.599	18.910.140	12.742.789	67,39	40,87
	-creante comerciale	27.344.363	17.167.492	11.784.143		
	-alte creante (buget, terti, avansuri)	1.538.236	1.742.648	958.646		
3.	Disponibilități bănești	1.727.578	2.307.549	5.207.326	225,66	16,70
	Total	51.163.468	38.015.725	31.181.167	82,02	100,00

Din datele de mai sus rezultă ca valoarea activele circulante totale au scăzut în 2024 față de 2023 cu 17,98%.

În anul 2024, față de anul precedent s-au înregistrat scăderi la stocuri cu 21,23%, ca urmare a scăderii volumului producției.

La creanțe cu scaderea a fost 32,61%, datorită scăderii volumului de vânzări, dar au fost creșteri la disponibilitățile bănești cu 125,66% ca urmare a încasărilor creanțelor din anul precedent, precum și a celor curente.

Structural, activul circulant este format din 42,43% stocuri, creanțe 40,87% și disponibilități 16,70%.

În 2024, volumul stocurilor a fost dimensionat la nivelul producției realizate, iar relația așezare a prețurilor de achiziție nu a mai determinat creșterea de suprastocuri.

De asemenea, în 2024 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.	2022	2023	2024	Diferențe
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri}_{365}}{\text{CA}}$	zile	67,58	60,64	76,90	16,26
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{\text{CA}}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	4,9	6,02	4,75	-1,27
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe}_{365}}{\text{CA}}$	zile	82,51	68,27	74,06	5,79
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{\text{ACX}_{365}}{\text{CA}}$	zile	168,22	137,24	181,23	43,99
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{\text{CA}}{\text{AC}}$	nr. rotații/an	2,17	2,66	2,01	-0,65

Datele de mai sus arată că numărul de zile necesare efectuării unei rotații complete a activelor circulante totale a crescut cu 44 zile , iar numărul de rotații/an a scăzut de la 2,66 rotații/an în 2023, la 2,01 rotații/an.

Situația se datorează producției mai mici care a determinat stocuri mai mici și o utilizare a acestora într-un timp mai mare. Viteza de rotație a stocurilor a crescut cu peste 16 zile.

În ceea ce privește creanțele comerciale, durata de încasare a crescut cu aprox. 6 zile, deși s-a urmărit încasarea acestora mai atentă, dar au existat parteneri care nu și-au achitat obligațiile la scadență, depășirea acestor termene fiind și cu peste 120 zile .

a.2. Evoluția pasivelor în anul 2024, comparativ cu anul precedent se prezintă după cum urmează:

Elemente	Sold la 31 decembrie			Dinamica 2024/2023	Structura 2024 %
	2022	2023	2024		
Capitaluri proprii	45.069.760	48.453.497	43.797.451	90,39	87,71
Datorii	20.979.703	10.123.477	5.542.749	54,75	11,10
Venituri în avans	951.244	831.728	592.437	71,23	1,19
Total pasiv	67.000.707	59.408.702	49.932.637	84,05	100,00

a.2.1. Detaliind pe structură, situația conturilor de capitaluri la 31 decembrie 2024 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	SOLD la 31 decembrie (lei)			Dinamica 2024/2023 (%)	Structura a 2024 (%)
		2022	2023	2024		
1.	Capitaluri proprii	45.069.760	48.453.497	43.797.451	90,39	100,00
	din care:					
	- capital social	4.945.203	4.945.203	4.945.203	100,00	11,29
	- rezerve legale	989.040	989.040	989.040	100,00	2,26
	- alte rezerve	35.059.567	35.067.333	37.386.151	106,61	85,36
	- rezerve reevaluare	0	0	0	0	0
	- rezultat reportat	-289.290	4.075.774	5.533.584	135,77	12,63
	- rezultat curent					
		4.365.064	3.376.147	-5.056.527	-149,77	-11,54

Din datele de mai sus rezultă că ponderea în capitalurile proprii este deținută de rezerve (85,36%), capitalul social (11,29%), rezultatul reportat (12,63 %), rezultatul curent (-11,54%), rezervele legale (2,26%).

Fată de anul 2023 capitalurile proprii au scăzut cu 9,61% ca urmare a pierderii înregistrate în 2024.

a.2.2. La 31 decembrie 2024 structura datoriilor în comparație cu anii precedenți se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	Sold la 31 decembrie (lei)	Dinamica 2024/2023	Struc-tura
----------	-----------	-------------------------------	-----------------------	------------

		2022	2023	2024	(%)	2024 (%)
1.	Datorii din care:	20.979.703	10.123.477	5.542.749	54,75	100
	- datorii pe termen scurt	20.979.703	10.123.477	5.542.749	54,75	100
	- cu scadență de peste un an	0	0	0	0	0

Societatea nu inregistreaza la 31.12.2024 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 2024/2023 (%)	Structura 2024 (%)
		2022	2023	2024		
1	Credite	6.867.665	3.074.043	132.121	4,30	2,38
2	Furnizori și datorii asimilate	11.451.343	4.605.820	3.394.039	73,69	61,23
3	Asigurări și protecție socială	1.437.943	1.448.010	1.096.692	75,74	19,79
4	Datorii față de personal	856.984	729.982	680.385	93,21	12,27
5	Impozite și datorii asimilate	365.768	265.622	239.512	90,17	4,33
6	Alte datorii	0	0	0	0	0
	Total	20.979.703	10.123.477	5.542.749	54,75	100,00

Din datele prezentate, rezultă că datoriile totale au scăzut față de 2023 cu peste 54%.

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.

De asemenea, prin plata ratelor la creditul de investiții, soldul datoriilor a scăzut la finele anului. Acesta are termen de rambursare luna aprilie 2025.

În anul 2024 ponderea datoriilor este structurată astfel:

- furnizori (61,23%),
- asigurări și protecție socială (19,79%),
- datorii față de personal (12,27%),
- impozite și datorii asimilate (4,33%).
- împrumuturi bancare (2,38%),

Durata medie de plată a datoriilor ($= (5.542.749 \times 365) / 62.800.408 = 32,21$ zile) în anul 2024 a fost de 32,21 zile, față de 36,55 zile în 2023.

a.2.3. Veniturile în avans la 31.12.2024, în suma de 592.437 lei, reprezintă echilibrarea cu valoarea cheltuielilor eligibile pentru implementarea proiectului "Sistem de monitorizare și contorizare avansată pentru reducerea consumurilor energetice la SATURN SA" sume de reluat în anul 2025, 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 2024, concretizate într-un rezultat brut al exercițiului ce însumează o pierdere de 5.056.527 lei.

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

Situația realizării prevederilor din Bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2024 este prezentată în anexa nr. 4.

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

b.1. 1 Analiza veniturilor

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATOR	U/M	2023	2024	2024/2023
			Realiz.	Realiz.	%
1	2	3	4	5	6
1	Venituri totale, din care:	lei	102.736.671	63.452.259	61,76
	1.1. din exploatare	lei	102.188.489	63.352.683	61,99
	- din productia vanduta		101.099.188	62.713.250	
	- din vanzarea marfurilor		6.289	87.158	
	- reduceri comerciale acordate		0	0	
	- din productia in curs de executie		-2.216.496	-1.519.825	
	- din imobilizari corporale si necorporale		174.831	10.307	
	- din subventii de exploatare		2.158.733	1.473.480	
	- alte venituri din expl.		965.939	588.313	
	1.2. financiare	lei	548.187	99.576	18,16

Față de anul precedent veniturile totale au fost realizate în proporție de 61,76% Ponderea principală în total venituri o dețin veniturile din exploatare care în 2024 au fost de 63.352.683 lei, ca urmare a scaderii volumului producției și a produselor vandute.

Veniturile financiare în 2024 au fost de 99.576 lei, mai mici cu 448.611 lei față de 2023, provenind din diferențe de curs valutar și din dobânzi încasate.

La 31 decembrie 2024 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 62.800.408 lei, din care venituri din producția vandută de 62.713.250 lei și din vânzarea mărfurilor 87.158 lei.

Cifra de afaceri în anul 2024 a fost de 62.800.408 lei (respectiv 12.624.216.Eur), din care pe piața internă 6.448.248 lei (10,27%) și pe piața externă 56.352.160 lei (89,73%).

		2024	
		Valoare lei	Pondere %
1	Piața internă	6.448.248	10,27
2	Piața externă	56.352.160	89,73
	Total	62.800.408	100,00

Au fost înregistrate venituri din vânzarea marfurilor de 87.158 lei și venituri din producția în curs de execuție de -1.519.825 lei (destocare).

Veniturile din subvenții înregistrate la 31.12.2024 reprezintă subvenții pentru activitatea de exploatare, în sumă de 1.473.480 lei și reprezintă sume alocate din Fondul de mediu finanțare nerambursabilă (schema de ajutor de stat) aferentă anului 2023 și restituită în 2024 , 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, în conformitate cu prevederile OUG nr. 138 din 12 octombrie 2022.

Veniturile din producția de imobilizări corporale la 31.12.2024 au fost în sumă de 10.307 lei.

Alte venituri din exploatare înregistrate la finele anului au constat din venituri din diminuarea fondului de handicap, conform legii, rezultată din colaborarea cu unități protejate furnizoare de echipamente de protecție, din recuperarea unor cheltuieli de judecată și predări de produse.

Veniturile financiare în sumă de 99.575 lei , au reprezentat diferențe pozitive de curs valutar de 74.686 lei și dobânzi primite la depozitele din disponibil de 24.890 lei.

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 4,9746 lei/EUR a fost de 12.624.216 Eur, față de 20.439.801 Eur la 31.12.2023.

Se observă o scădere a Cifrei de afaceri cu 37,88 % față de anul precedent.

b.1. 2 Analiza cheltuielilor

La 31.12.2024 totalul cheltuielilor înregistrate este de 68.508.786 lei față de 99.095.402 lei în anul precedent.

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

DENUMIRE INDICATOR	2022	2023	2024	2024/2023
	Realiz.	Realiz.	Realiz.	%
Cheltuieli totale, din care:	111.025.025	99.095.402	68.508.786	69,13
din exploatare	110.340.694	98.415.382	68.309.648	69,41
financiare	684.331	680.020	199.138	29,28

Ponderea în totalul cheltuielilor o reprezintă cheltuielile de exploatare, respectiv 99,71%.

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

- lei -

Specificație	2023	2024	2024/2023 %	Pondere %

1. Cheltuieli materiale, total	52.584.754	28.111.221	53,46	41,15
2. Cheltuieli cu personalul	35.580.758	30.724.578	86,35	44,98
3. Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	6.105.509	5.019.417	82,21	7,35
4. Cheltuieli amortizabile	2.326.595	2.452.588	105,42	3,59
5. Cheltuieli cu impozitele și taxele	1.047.099	1.098.733	105,42	1,61
6. Alte cheltuieli de exploatare	770.667	903.111	117,18	1,32
TOTAL CHELT. EXPLOATARE	98.415.382	68.309.648	69,41	100,00

În structura cheltuielilor de exploatare în sumă de 68.309.648 lei, ponderea o dețin cheltuielile cu personalul, în sumă de 30.724.578 lei ,respectiv 44,98%. Dacă pana in 2024, ponderea in cheltuielile din exploatare o detineau cheltuielile materiale, reducerea volumului de productie din lipsa comenzilor, corelata cu cresterile multiple ale salariului minim pe economie si indexarile repetate de salarii din companie au determinat aceasta modificare de structura.

Cheltuielile materiale, in suma de 28.111.221 lei, au inregistrat o scadere fata de anul trecut cu 46,54%, ca urmare a scaderii volumului productiei, determinata de reducerea numarului si valorilor comenzilor clientilor.

Cheltuielile cu lucrări și servicii executate de terți reprezintă în 7,35% din totalul cheltuielilor de exploatare, iar comparativ cu anul precedent, au scazut in suma absoluta, ca urmare a scaderii volumului de activitate al companiei.

Cheltuielile cu amortizările intra in categoria cheltuielilor fixe, reprezinta 3,59% din total cheltuieli de exploatare, iar in valoare absoluta sunt mai mari ca si anul trecut datorita intrarii de mijloace fixe.

Cheltuielile cu impozitele și taxele sunt mai mari fata de anul trecut in suma absoluta ca urmare a cresterii valorilor la cladiri si constructii cu valoarea reevaluarii si a recalcularii impozitelor si taxelor.

Alte cheltuieli de exploatare în anul 2024 dețin o pondere de 1,32% din cheltuielile de exploatare si au fost cuprinse:

- cheltuieli cu majorari ,penalități si dobanzi	303.451 lei
- cheltuieli cu bilete de tratament și odihnă	48.591 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale-ajutoare materiale	49.284 lei
- cheltuieli cu acțiuni sociale, cadouri	202.836 lei
- cheltuieli sponsorizare	10.000 lei
- cheltuieli cu protecția mediului	288.944 lei
- alte cheltuieli din exploatare	5 lei

Analizate in detaliu, cheltuieli materiale au urmatoarea componenta:

- lei -

Specificație	2022	2023	2024	2024/2023 %
1. Cheltuieli cu materii prime	30.978.126	22.994.360	12.859.120	55,92
2. Cheltuieli cu mat. aux.	13.032.013	10.933.377	6.166.329	56,40
3. Cheltuieli cu combustibilii(gaz metan, ulei, motorina)	3.000.404	498.170	270.201	54,24
4. Cheltuieli cu piese schimb	1.242.982	1.588.142	633.488	39,89
5. Cheltuieli de natura ob. inventar	364.908	557.440	192.406	34,52

6. Cheltuieli cu energia și apa	19.325.803	15.735.705	7.891.661	50,15
7. Cheltuieli privind mărfurile	33.290	6.223	5.060	81,31
8. Alte cheltuieli(materiale nestocate, ambalaje)	255.124	271.337	92.956	34,26
9. TOTAL CHELT. MATERIALE	68.232.655	52.584.754	28.111.221	53,46

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 reducere substantiala a cheltuielilor cu piesele de schimb si a celor de natura obiectelor de inventar, ca urmare a nerealizarii planului de reparatii la instalatiile de productie si a modernizarilor planificate.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-

Specificație	2022	2023	2024	2024/2023 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	29.675.402	32.929.359	28.516.641	86,60	92,81
2. Cheltuieli CAS	1.447.839	1.589.527	1.325.703	83,40	4,32
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	319.464	343.192	268.552	78,25	0,87
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	652.473	719.680	613.682	85,27	2,00
TOTAL	32.095.178	35.580.758	30.724.578	86,35	100,00

In anul 2024, am inregistrat cateva aspecte specifice:

- cresterea salariilor si asimilatelor conform prevederilor din Contractul colectiv de munca si a prevederilor legislative (cresterea salariului minim pe economie), dar si acordarii unor stimulente (premii in bani, cadouri si tichete de masa tuturor angajatilor)

- reducerea numarului de personal de la 347 la 31.12.2023 la 307 la data de 31.12.2024.

- suspendarea contractelor de munca (activitate intrerupta in companie) , dar cu plata a 75% din drepturi , cate 1 saptamana in fiecare luna. Aceasta s-a datorat volumului mic de productie contractata in acest an de criza. Aceasta solutie a fost aplicata pe perioada determinata cu scopul reducerii costurilor si pentru asigurarea continuitatii activitatii pe termen mediu si lung.

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 o pierdere de 4.956.965 lei.

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

- lei -

Specificație	2022	2023	2024	2024/2023 %	Pondere in total %
Cheltuieli din diferențe de	646.991	598.427	174.957	29,24	87,86

curs valutar					
Cheltuieli privind dobânzile	37.340	81.593	24.181	29,64	12,14
TOTAL	684.331	680.020	199.138	29,28	100,00

Din activitatea financiara s-a inregistrat o pierdere de 99.562 lei si a provenit din diferente nefavorabile de curs valutar si din dobanzile platite pentru utilizarea creditului de investitii.

La 31.12.2024 societatea înregistrează o pierdere totala de 5.056.527 lei, stabilit ca diferenta între totalul veniturilor realizate si totalul cheltuielilor inregistrate.

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2024 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2022	2023	2024
1.	Venituri totale	115.786.423	102.736.671	63.452.259
2.	Cheltuieli totale	111.025.025	99.095.402	68.508.786
3.	Rezultat brut (1-2)	4.761.398	3.641.269	-5.056.527
4.	Venituri neimpozabile	103.044	22.010.	70.272
5.	Cheltuieli nedeductibile	67.115	268.593	385.953
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	2.172.447	0	0
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	2.553.022	3.887.852	-4.740.846
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	408.484	622.056	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	12.150	50.000	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	0	306.934	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	396.334	265.122	0
12.	Rezultat net (3-11)	4.365.064	3.376.147	-5.056.527

Rezultatul fiscal al anului 2024 a fost influențat de veniturile neimpozabile de 70.272 lei si de înregistrarea pe costuri a sumei de 385.953 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

1) TVA nedeductibil (aferenta cheltuielilor nedeductibile)	3.352 lei.
2) Sponsorizări 2024	10.000 lei
3) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane)	20.242 lei
4) Reparații auto (50% nedeductibil auto persoane)	7.799 lei
5) Alte cheltuieli nedeductibile(in afara activit.economice)	15.592 lei
6) Cheltuieli protocol	23.100 lei
7) Alte cheltuieli (asigurari 50%, rovine)	2.417 lei
7) Amenzi,penalitati ,diferente (ajustari+ penalitati preturi transfer stabilita de ANAF pentru exercitiile fiscale 2018-2022)	303.451 lei

Rezultatul contabil este pierderea de 5.056.527 lei, calculat ca diferenta între total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2024 este tot o pierdere , in valoare de 4.740.846 lei care a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile.

Conform prevederilor Codului Fiscal (art.31) din profitul inregistrat se va acoperi pierderea reportata (nu mai mult de 7 ani consecutiv) pana la recuperarea ei integrala.

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 2022-2024.

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

- din activitatea de exploatare au inregistrat valori pozitive, de 6.439.093 lei,
- din activitatea de investitii au fost inregistrate valori negative, respectiv de -914.772 lei
- din cea de finantare au fost inregistrate valori negative, de -2.624.284 lei

Anul s-a incheiat cu un excedent de numerar 5.207.175 lei, asigurandu-se continuitatea activitatii de exploatare, de investitii si cea financiara in 2025 fara aparitia de sincope in prima parte a anului (de obicei cu risc de flux negativ), ca urmare a incetinirii ritmului de plati la inceput de an.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE in perioada 2022-2024

Tipul fluxului de numerar	Nr. rd.	2022	2023	2024
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare (rd.02-rd.09)	01	-5.411.023	9.945.062	6.439.093
Total încasări, din care: (rd.03 la 08)	02	112.593.280	119.727.996	86.799.981
- încasări din vânzarea de bunuri executarea de lucrări și estarea de servicii	03	105.556.203	112.177.386	69.033.431
- încasări din avansuri de clienți	04	313.386	356.652	258.536
- încasări din subvenții pentru exploatare	05	1.188.620	2.158.733	1.835.633
- încasări din debitori diverși privind activitatea de ploatare	06	4.129	50	50
- alte creanțe încasate	07	5.510.265	5.029.033	15.647.129
- alte încasari din activitatea de exploatare	08	20.677	6.142	25.202
Total plăți, din care: (rd.10 la 18)	09	118.004.303	109.782.934	80.360.888
- plăți către furnizori de bunuri și servicii	10	84.418.305	66.865.352	35.705.419
- plăți de avansuri la furnizori	11	108.646	223.448	159.563
- plăți privind salariile	12	17.399.604	19.348.650	16.403.143
- plăți privind asigurările sociale și protecția socială	13	11.642.369	13.108.967	11.689.787
- plăți privind impozitele și taxe	14	3.802.285	5.093.810	3.094.538
- plăți privind constituirea de garanții	15	17.072	4.547.755	12.460.566
- plăți privind alte cheltuieli de exploatare	16	319.173	317.206	270.452
- plăți privind dividende	17	0		
- alte plăți privind activitatea de exploatare	18	296.849	277.746	577.420
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții (rd.20-rd.26)	19	-2.591.889	-5.035.469	-914.772
Total încasări, din care: (rd.21 la 25)	20	588.832	556.575	0
- încasări din vânzare de active imobilizate	21	0		
- încasări din vânzarea de active investiții	22	0		
- încasări din vânzarea de investiții financiare	23	0		
- încasări din creanțe imobilizate	24	0		
- alte încasari din activitatea de investiții	25	588.832	556.575	
Total plăți, din care: (rd.27 la 29)	26	3.180.721	5.592.044	914.772
- plăți către furnizori de imobilizări	27	3.180.721	5.187.975	499.226
- plăți către achiziții de imobilizări financiare	28	0		
- alte plăți privind activitatea de investiții	29	0	404.069	415.546
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	30	6.429.189	-4.329.763	-2.624.284

(rd.31-rd.36)				
Total încasări, din care: (rd.32 la 35)	31	40.795.773	19.915.864	73.113
diferență favorabilă de curs valutar	32	205.442	219.006	31.776
- încasări din emisiunea de obligațiuni	33	0		
- încasări din alte împrumuturi financiare	34	40.590.331	19.672.022	
- alte încasări privind activitatea de finanțare	35	0	24.836	41.337
Total plăți, din care: (rd.37 la 40)	36	34.366.584	24.245.627	2.697.397
diferență nefavorabilă de curs valutar	37	603.625	541.677	146.898
- plăți pentru răscumpărarea de obligațiuni	38	0		
- rambursări de alte împrumuturi financiare	39	33.725.619	23.658.345	2.545.482
- alte plăți privind activitatea de finanțare	40	37.340	45.605	5.017
Numerar la începutul perioadei	41	3.301.031	1.727.308	2.307.138
Fluxuri e numerar - total (rd.1+rd.19+rd.30)	42	-1.573.723	579.830	2.900.037
Numerar la finele perioadei (rd.41 la rd.42)	43	1.727.308	2.307.138	5.207.175

6. Propunerea de repartizare a profitului

La 31.12.2024 societatea a înregistrat pierdere și nu se poate aplica repartizarea de profit.

In concluzie: În anul 2024 s-a înregistrat o cifră de afaceri care a determinat o activitate neprofitabilă, și au fost blocate investițiile noi, continuându-se doar cele demarate în anul anterior, sau urgente.

1. Ca și **aspecte negative** înregistrate pe parcursul anului, menționăm:

- dificultăți în acoperirea a capacităților de producție cu comenzi și contractare au determinat o producție mult diminuată (sub 50% din capacitate) și, implicit nerealizarea bugetului de venituri și cheltuieli propus pentru 2024;
- dificultatea în asigurarea forței de muncă medii și înalt calificată;
- majorările salariilor minime pe economie care au influențat în cascada drepturile de personal în companie, conducând paradoxal la majorări de costuri, neacoperitoare de producția scăzută;
- prețuri fluctuante la materii prime, materiale și servicii, atât în plan intern cât și la cele din import;
- creșterea prețurilor și tarifelor la bunuri și servicii, care au afectat direct prețul de producție și, implicit prețul de vânzare;

2. Ca și **aspecte pozitive**, pentru anul 2024, amintim:

- monitorizarea mai atentă a cheltuielilor, în special a celor indirecte și asigurarea încasării mai bune a creanțelor comerciale;
- asigurarea fluxului de numerar pentru activitatea de producție și de investiții prin recuperarea creanțelor la scadență și majorarea termenelor de plată la furnizori, precum și prin accesarea creditului de lucru contractat la UniCredit Bank de 2.100.000 Eur, compania reușind achitarea tuturor obligațiilor scadente;
- continuarea investițiilor începute în anii anteriori.

Președinte CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ing. TODEASA DORIN