

**NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR
ÎNCHEIAT LA 31.12.2025**

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare		Valoare brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pt. depreciere sau pierdere de valoare)					
		Sold. la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold. la începutul exercițiului financiar	Amortizări în cursul anului	Amort. aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Ajustări / reluate la venituri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
				TOTAL	Din care dezmembărări și casări						
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3	6	7	8	9	10=6+7-8-9
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE											
Ch.const. și ch. dezvolt.	01				X						
Alte imobilizări necorporale	02				X						
Avansuri și imob.necorp. în curs	03				X						
TOTAL I	04				X						
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE											
Terenuri	05	1.1528.104			X	1.158.104					
Construcții	06	20.610.207			X	20.610.207	14.045.857	556.996			14.602.853
Instalații tehnice și mașini	07	34.979.759			X	34.979.759	28.572.845	1.594.673			30.167.518
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	97.575			X	97.575	82.663	3.890			86.553
Imobilizări corporale în curs	09	438.089	1.762.926		X	2.201.015					
TOTAL II	10	57.283.734	1.762.926			59.046.660	42.701.365	2.155.559			44.856.924
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	11	4.169.101	2.306.889	6.206.435		269.555					
TOTAL GENERAL	12	61.452.835	4.069.815	6.206.435		59.316.215	42.701.365	2.155.559			44.856.924

În cursul anului 2025 societatea nu a înregistrat imobilizări necorporale.
Imobilizările corporale cuprind: terenuri, construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier și imobilizări corporale în curs

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Situația provizioanelor la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Denumire provizion	Sold la 01.01.2025	TRANSFERURI		Sold la 31.12.2025
		ÎN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	4=1+2-3
	0	0	0	0

Nu este cazul.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Rezultatul contabil la 31.12.2025 este pierderea de 3.323.768 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2025 este tot o pierdere, in valoare de 3.224.966 lei si a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile .

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

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2023	2024	2025
1.	Venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
2.	Cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
3.	Rezultat brut (1-2)	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768
4.	Venituri neimpozabile	22.010.	70.272	9.468
5.	Cheltuieli nedeductibile	268.593	385.953	108.270
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	3.887.852	-4.740.846	-3.224.966
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	622.056	0	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	50.000	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	306.934	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	265.122	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	2024	Curent 2025
A	1	2
1. Cifra de afaceri neta	62.800.408	68.335.209
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	58.547.447	64.033.845
3. Cheltuielile activității de bază	34.490.061	39.258.985
4. Cheltuielile activității auxiliare	2.350.404	3.007.446
5. Cheltuieli indirecte de producție	21.706.982	21.767.414
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.252.961	4.301.364
7. Cheltuieli de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	9.762.201	10.405.064
9. Alte venituri din exploatare	552.275	2.494.192
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-4.956.965	-3.609.508

Cifra de afaceri netă în valoare de 68.335.209 lei a fost preluată din Contul de profit și pierdere. Cheltuielile activității de bază, auxiliare, indirecte de producție și generale de administrație au fost preluate din contabilitatea de gestiune.

Prin cumularea elementelor prezentate s-a obținut rezultatul din exploatare care în cazul nostru este pierdere în sumă de 3.609.508 lei, valoare ce coincide cu cea din contul de profit și pierdere.

NOTA 5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORILOR

5.1. CREAȚE

Creațe	Sold la 31.12.2025 (col. 2+3)	lei Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	15.708.918	15.708.918	
Clienți	15.019.507	15.019.507	
Subvenții și împrumuturi nerambursabile de primit	0	0	
Furnizori debitori	0	0	
TVA neexigibilă	89.095	89.095	-
TVA de recuperat	279.874	279.874	
Impozit pe profit	11.853	11.853	
Alte creanțe cu personalul	2.592	2.592	
Alte creanțe (c.med)	305.997	305.997	-

În bilanțul la 31.12.2025 au fost cuprinse și ajustările pentru deprecierea creanțelor în valoare de 1.162.942 lei pentru clienții incerti (intern și export), ceea ce a dus la diminuarea valorii creanțelor comerciale până la suma de 15.019.507 lei.

Analitic situația creanțelor comerciale se prezintă astfel:

Contul Clienți (4111) - prezintă sold total la 31.12.2025 de 15.019.507 lei, din care:

- clienți interni: 437.741 lei

- clienți externi: 14.581.766 lei

Dintre principalii clienți care prezintă sold la 31.12.2025, amintim:

Clienți interni, din care:	<u>437.741 lei</u>
1. WORLD MACHINERY WORKS S.A	251.861 lei
2. DANOMAR SRL	185.833 lei

Clienți externi, din care:	<u>14.581.766 lei</u>
1. TENOVA ITALIA	3.648.259
2. FIVE LANDIS ANGLIA	2.517.760
3. OFFICINE E. BIGLIA SPA-ITALIA	1.523.612
4. GIUSEPPE GIANA SRL ITALIA	1.151.572
5. PAMA SpA ITALIA	624.529
6. GRINDING TECHNOLOGY SRL ITALIA	619.717
7. DANOBAT S. COOP SPANIA	585.451
8. SACMA LIMBIATE ITALIA	492.388
9. DMC SLOVAKIA	467.201
10. MARIO CARNAGHI ITALIA	450.450

Contul – Clienți incerti sau în litigiu (4118) în sumă de 1.162.942 lei sunt prezentați în situația de mai jos:

1. FIDIA SpA ITALIA	434.611 lei
2. SAFOP SpA ITALIA	132.398 lei
3. GALBIATI GROUP SRL ITALIA	164.361 lei
4. MANDELI SISTEMI SpA ITALIA	88.002 lei
5. MONTANA MG	25.000 lei
7. VULCAN S.A.	198.024 lei
8. MILCO EOOD ASENOVGRAD BULGARIA	120.546 lei

La alte creanțe înregistrăm în bilanț suma de 689.411 lei după cum urmează:

- contul 4428 – soldul contului în sumă de 89.095 lei - reprezintă TVA neexigibilă aferentă facturilor emise de furnizori care aplică TVA la încasare;
- La 31.12.2025 în soldul contului 4424- TVA de recuperat avem înregistrată valoarea de 279.874 lei, TVA de recuperat de la bugetul statului (prin compensare cu datorii scadente la bugetul statului) rezultată ca diferență între valoare aferentă bunurilor și serviciilor livrate și a achizițiilor de bunuri și servicii în luna decembrie 2025;
- contul 4282 – reprezintă alte creanțe în legătură cu personalul în sumă de 2.592 lei;
- contul 4382-reprezintă creanțe din concedii medicale de recuperat de la Casa județeană de Sănătate, în valoare de 305.997 lei.
- Contul 4411.01- reprezintă impozit pe profit plătit în plus calculat anticipat la data realizării profitului, dar care, la finele anului este nedatorat, urmând a se compensa cu obligații viitoare.

5.2. DATORII

DATORII	Sold la 31.12.2025 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care	8.706.680	7.531.224	1.175.456-	-
Credite interne (5191)	0	0	-	-
Credite externe (5195)	0	0	-	-
Credite investiții (1621.03)	0	0	-	-
Finantare leasing	1.175.456		1.175.456	
Clienți creditori (419)	0	0	-	-
Furnizori (401+404)	4.663.871	4.663.871	-	-
Furnizori facturi nesosite (408.11)	689.650	689.650	-	-
Impozit pe profit	0	0	-	-
Impozit pe venit	195.521	195.521	-	-
Datorii personal	731.262	731.262		
Contribuții CASS	872.028	872.028	-	-
Contribuții CAS	298.413	298.413	-	-
Contribuție asiguratorie pt. munca	65.699	65.699	-	-
Fond handicap	14.175	14.175		
Fond mediu	605	605	-	-
Majorări, amenzi, penalități	0	0	-	-
Dividende	0	0	-	-
Creditori	0	0	-	-
TVA de plată	0	0	-	-
Alte datorii	0	0	-	-

La 31.12.2025 societatea avea contractate credite pe termen scurt astfel:

- linie de credit de 2.100.000 EUR deschisă la Unicredit Bank Alba Iulia, contractată la o dobândă de EURIBOR 6M+1,45% pe an și garantată cu cesiune de creanțe, gaj pe stocuri de materii prime și materiale auxiliare, precum și cu o ipotecă pe clădire și teren (pavilion administrativ cu terenul aferent de 526 mp),
- finantare leasing financiar în valoare de 273.000 euro, contractat la UniCredit Leasing Corporation IFN SA , pentru o perioadă de 3 ani de la data utilizării, cu o dobândă de EURIBOR 3M+2,30% pe an, în vederea achiziționării unei mașini CNC ARES destinată fabricării modelelor de turnatorie din lemn și din polistiren.

Contul 401 – Furnizori – prezintă la 31.12.2025 sold în sumă de 4.620.219 lei, din care:

Furnizori interni, din care	2.458.220	lei
1.SPEEH HIDROELECTRICA SA	1.004.752	lei
2. ALOREF SRL	335.615	lei
3. GOGECO SRL	123.147	lei
4. ELECTRICA FURNIZARE S.A. ALBA	118.555	lei
5. CRYSTAL GROUP SRL	109.485	lei
 Furnizori externi , din care:	 1.923.406	 lei
1. H.A ITALIA SPA	1.178.553	lei
2. CIMU SRL MILANO	193.743	lei
3. FENOLIT SLOVENIA	150.406	lei
4.TECHSERVICE CZ CEHIA	130.372	lei
5. JODOVIT CHEMICAL GRUP	84.272	lei

Subcontul 401.13 – Transportatori externi are valoarea soldului de 238.593 lei si reprezinta valoarea serviciilor neajunse la scadenta la plata.

Valoarea datoriilor pentru furnizorii de investitii (404) la 31.12.2025 este de 43.652 lei si reprezinta datorii neajunse la scadenta.

Contul 408 – Furnizori facturi nesoite – prezintă sold la 31.12.2025 de 689.650 lei care reprezintă contravaloarea bunurilor si serviciilor aferente lunii decembrie 2025 pentru care nu erau sosite facturile(HIDROELECTRICA S.A).

La Datorii personal, suma de 731.262 lei se compune din:

- drepturi de personal datorate	657.254 lei
- rețineri din salarii datorate la terți	24.709 lei
- drepturi de personal neridicate	10.890 lei
- alte drepturi de personal- ajutoare materiale datorate	38.409 lei

În ceea ce privește obligațiile față de buget si de personal, subliniem faptul că in totalitate reprezintă datorii curente, respectiv obligațiile lunii decembrie 2025 cu termen de plată 25 ianuarie 2026.

NOTA 6. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Situațiile financiare ale S.C. SATURN S.A. Alba Iulia la 31.12.2025 au fost întocmite în conformitate cu prevederile O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, a Legii contabilității, 82/1991 modificată și completată, ale O.M.F.P. 2036/23.12.2025 și ale CODULUI FISCAL.

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

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

Bazele de evaluare folosite sunt:

- imobilizările corporale sunt reevaluate la data de 31.12.2025 (la fiecare 5 ani, sau la orice data in acest interval)

- metoda de amortizare aplicată este metoda liniară

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

- activele și datoriile în valută sunt evaluate la cursul LEU/EUR din 31.12.2024, respectiv 5,0985 LEI/EUR.

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

În cazul impozitului/taxei pe cladirile deținute de persoanele juridice, pentru actualizarea valorii impozabile pe bază de raport de reevaluare și stabilirea cotei standard, reevaluarea devine obligatorie după 5 ani în loc de 3 ani, cum prevedea anterior legea. Legea 296/2020, care modifică și completează Codul fiscal, a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 1269 din data de 21 decembrie 2020 și produce efecte de la 1 ianuarie 2021. Ultima reevaluare s-a efectuat la 31.12.2025. Motivatia efectuării evaluării la o perioada mai mica de 5 ani este aceea ca activitatea de productie a companiei se desfasoara intr-un mediu extrem de agresiv, astfel ca deprecierea cladirilor , utilajelor si echipamentelor este mai accentuata si valoarea lor trebuie sa reflecte realitatea din teren.

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

În perioada 01.01.2025-31.12.2025 valoarea minimă de intrare a mijloacelor fixe în conformitate cu prevederile HG 276/21.05.2013 se mentine la 2.500 lei, cu respectarea conditiilor de incadrare a bunurilor ca mijloace fixe.

Creantele si datoriile

Sunt înregistrate la costul istoric. Creanțele și datoriile în valută se evaluează la finele fiecărei luni la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Creantele sunt diminuate cu valoarea provizioanelor, sau a ajustarilor pentru depreciere ce au fost create.

Salarii si taxe aferente

Cheltuielile cu salariile persoanelor angajate cu contract de munca sunt înregistrate lunar, conform statelor de plata întocmite. Societatea achită pentru salariații angajați CAM - Contributia asiguratorie pentru munca (2,25%) si obligatiile salariatilor prin stopaj la sursă (impozit, asigurări de sănătate, CAS). Costurile reprezentate de aceste taxe sunt înregistrate în costurile companiei în aceeași perioadă ca și salariile angajaților.

Venituri si cheltuieli. Profit impozabil

Veniturile companiei sunt considerate a fi realizate la data emiterii facturilor prin care se atesta transferul dreptului de proprietate sau prestarea de servicii către clienți.

Profitul contabil se calculeaza ca diferenta intre total venituri si cheltuielile inregistrate pentru realizarea lor. Pentru diverse categorii de cheltuieli (protocol, deplasari, cheltuieli sociale, combustibil, etc.) prin lege sunt stabilite limite in care acestea trebuie sa se incadreze pentru a fi deductibile din punct de vedere fiscal.

Cota de impozit pe profit valabila in Romania in anul 2025 este de 16% .

Rezultatul fiscal se calculează ca diferență între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, potrivit normelor metodologice, precum și pierderile fiscale care se recuperează.

TVA

TVA este un impozit indirect, care se stabileste asupra operatiunilor privind transferul proprietatii bunurilor, precum si a celor privind prestarile de servicii. Ponderea principala a activitatii desfasurate de "SATURN" S.A este productia de piese turnate din fonta .

Legislatia romana privind TVA prevede, pentru activitatea de export scutire cu drept de deducere. Pentru restul activitatilor – livrari de marfuri la intern, prestari de servicii, cota de TVA este de 19%, pana la data de 01.08.2025, si de 21% de la acasta data pana la 31.12.2025.

Costurile indatorarii

Costurile cu dobanzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care se efectueaza.

Subventii In anul 2025 societatea a inregistrat la :

- subventii pentru activitatea de exploatare reprezentand sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila (schema de ajutor de stat) aferenta anului 2024 si restituita in 2025 , 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.

- subventii pentru investitii acordate de catre Statul roman si imprumuturi comunitare nerambursabile, in urma aprobarii cererii de finantare si a semnarii contractului in cadrul Programului Operational Infrastructura Mare (POIM) pentru realizarea proiectului" Sistem de monitorizare si contorizare avansata pentru reducerea consumurilor energetice la SC SATURN SA, cod SMIS 2014+135243.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati statului roman in contul angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

Societatea opereaza, in numele angajatilor sai care au optat pentru Pilonul III de pensii, acest plan de pensii cu societatile de administrare, respectiv : BRD- GSG SA si ING SA.

Garantii

Societatea recunoaste datoria estimata pentru repararea si inlocuirea produselor aflate in garantie la data bilantului contabil.

De asemenea, pentru buna plata, societatea constituie garantii sub forma de garantii bancare cu depozit colateral valabile pe perioada derularii contractului cu furnizorii.

Societatea a creat garantii financiare de mediu prin constituirea unui depozit colateral si eliberarea unei SGB in favoarea Administratiei Fondului pentru Mediu, conform legislatiei in vigoare pentru inchiderea si postinchiderea depozitelor de deseuri nepericuloase (halda).

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultate din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Dividende

Dividendele sunt inregistrate ca obligatie, dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, a propunerii de repartizare a profitului.

NOTA 7. NU E CAZUL

- reducerea programului de lucru din lipsa comenzilor de produse, prin intreruperea activitatii ocazional si nu timp de 1 saptamana in fiecare luna ca in anul precedent si plata a 75% din drepturi.

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

Structura cheltuielilor cu personalul este următoarea:

-mii lei-					
Specificație	2023	2024	2025	2025/2024 %	Pondere %
1. Cheltuieli cu salariile	32.929.359	28.516.641	30.990.413	1058,67	92,48
2. Cheltuieli CAS	1.589.527	1.325.703	1.470.399	110,91	4,39
3. Alte cheltuieli cu asig. și protecția socială	343.192	268.552	376.974	140,37	1,12
4. Cheltuieli cu contrib. Asiguratorie pt. munca	719.680	613.682	672.557	109,59	2,10
TOTAL	35.580.758	30.724.578	33.510.343	109,07	100,00

Chiar daca volumul productiei contractata a crescut usor datorita crizei din domeniu, cheltuielile cu personalul au crescut si ele fata de anul 2024, luind in calcul reducerea numarului de persoane angajate, dar si cresterea salariilor si asimilatelor, conform negocierilor din Contractul colectiv de munca si a modificarilor legislative privind salariul minim pe economie. Intreruperea activitatii companiei ocazional a fost o masura de protectie a personalului, dar si o masura de reducere a costurilor companiei.

NOTA 9. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

$$1.1. \text{ Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = 4,71$$

Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$1.2. \text{ Indicatorul lichidității imediate (Indicatorul test acid)} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = 2,79$$

Indicatorul lichiditate imediată are valoarea 2,79 ceea ce înseamnă acoperire integrală a datoriilor pe termen scurt, pe baza transformării activelor circulante (mai puțin a stocurilor) în lichidități. Indicatorul de lichiditate este mai mare decât în anul precedent, ca urmare a încasării creanțelor.

2. Indicatori de risc care se calculează în companie sunt:

$$2.1. \text{ Indicatorul gradului de îndatorare} = 2,87\%$$

În anul 2025, societatea calculează indicatorii de risc (grad de îndatorare) deoarece au fost angajate credite pe o durată mai mare de 1 an. Acest indicator trebuie să fie sub 30% (valoare de atenționare pentru bănci), ceea ce permite contractarea în continuare de noi împrumuturi și are capacitatea de a se autofinanța.

3. Indicatori de activitate – indicatori de gestiune

Acești indicatori furnizează informații cu privire la :

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

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Relația de calcul	U.M.	2023	2024	2025
1	Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Stocuri} \times 365}{CA}$	zile	60,64	76,90	77,20
2	Numărul de rotații a stocurilor	$\frac{CA}{\text{Stocuri}}$	nr. rotații/an	6,02	4,75	4,73
3	Durata de recuperare a creanțelor	$\frac{\text{Creanțe} \times 365}{CA}$	zile	68,27	74,06	83,91
4	Viteza de rotație a tuturor activelor circulante	$\frac{ACX365}{CA}$	zile	137,24	181,23	189,61
5	Numărul de rotații a tuturor activelor circulante	$\frac{CA}{AC}$	nr. rotații/an	2,66	2,01	1,92

3.1. Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar. În anul 2025 stocul a fost rulat de aprox. 5 ori

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

$$(\text{Soldul mediu clienți} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365 = 83,91 \text{ zile}$$

Valoarea indicatorului indică o ușoară scădere a controlului creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe încasate în medie cu 9 zile mai mult față de anul trecut.

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

$$(\text{Sold mediu furnizori} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365 = 28,59 \text{ zile}$$

Numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi. Această perioadă este mai mică decât durata creditului acordat clienților , iar acest decalaj poate perturba destul de serios echilibrul financiar și lichiditățile societății.

3.4. Viteza de rotație a activelor circulante

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

Cifra de afaceri/ Active circulante = 1,921 rotații/an, în scădere față de anul trecut.

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

INDICATORI	U/M	2023	2024	2025
1. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1.1. Lichiditate curentă		3,76	5,63	4,71
1.2. Lichiditate imediată		2,09	3,24	2,79
2. INDICATORI DE RISC				
2.1. Gradul de îndatorare	%	6,87	0,59	2,87
3. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
3.1. Rentabilitatea capitalului angajat	%	7,68	0	0
3.2. Rata profitului net	%	3,34	0	0

În anul 2025 societatea a obținut pierdere din activitatea de exploatare desfășurată , deci, nu se poate vorbi de rentabilitate în acest exercițiu.

Rentabilitatea capitalului angajat măsoară rentabilitatea adusă de fondurile pe termen lung ale companiei.

Capitalul angajat reprezintă suma pasivelor pe termen lung, mai exact datoriile pe termen lung plus capitalurile proprii. Având în vedere că este vorba de fonduri destinate dezvoltării afacerii pe termen lung, se poate spune că este o măsură a eficienței cu care este urmărit acest aspect al activității firmei.

Rentabilitatea capitalului angajat = Rezultat operational (EBIT) / (Datorii pe termen lung + Capitaluri proprii)

Cum în 2025 societatea nu a obținut profit nici din activitatea de exploatare nu putem concluziona că avem o rentabilitate a capitalului angajat.

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII

10.1. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

Societatea Comercială SATURN S.A. este o societate cu capital privat, înființată în anul 1975 și transformată în societate pe acțiuni în anul 1991, prin preluarea integrală a patrimoniului Întreprinderii MECANICA ALBA IULIA, în baza Legii 15/1990 și a H.G. 116/1991.

Societatea este înregistrată la O.R.C. cu nr. J1991000186010 și are codul de înregistrare fiscală RO1750957.

Sediul societății este în Alba Iulia, str. Cabanei, nr. 57.

Obiectul principal de activitate constă în:

- proiectarea, producerea și comercializarea pieselor turnate din fontă,
- proiectarea, producerea și comercializarea garniturilor de modele pentru turnarea pieselor din fontă,
- activitate de comerț exterior: export de piese turnate și modele și import de materii prime și materiale.

Activitatea societății se desfășoară la adresa sediului social și nu deține filiale, sucursale și puncte de lucru.

Structura acționariatului societății este următoarea:

Structura acționariatului la 31.12.2025 este următoarea:

CIMU SRL ITALIA	1.686.711 acțiuni	85,27%
Alți acționari	291.370 acțiuni	14,73%

10.2. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2025 este în sumă de 4.945.202,5 lei, împărțit în 1.978.081 acțiuni cu valoare contabilă de 2,5 lei/acțiune.

Structura capitalului social la 31.12.2025 se prezintă astfel:

- CIMU SRL ITALIA deține un număr de 1.686.711 acțiuni reprezentând 85,27% din capitalul social al societății, respectiv 4.216.777,5 lei
- ALȚI ACȚIONARI dețin un număr de 291.370 acțiuni reprezentând 14,73% din capitalul social al societății, respectiv 728.425 lei.

10.3. REZERVE

Contul 1061 – Rezerve legale în sumă de 989.040 lei reprezintă rezervele legale constituite conform Legii 31/1990 modificată și republicată (5% din profitul brut, maxim 20% din valoarea capitalului social).

Contul 1068 – Alte rezerve la 31.12.2025 prezintă un sold de 37.810.777 lei și reprezintă:

- fond de premiere neutilizat în cursul anului în sumă de 878.008 lei (849.077+28.931)
- surse proprii de finanțare repartizate din profit net în anii anteriori în sumă de 36.895.083 lei
- surse din reducerea impozitului pe profit ani precedenți în sumă de 37.679 lei.
- surse proprii de finanțare rezultate din casări mijloace fixe în sumă de 5 lei constituite în anii precedenți
- diferențe din reevaluare în sumă de 2 lei, constituite la reevaluarea după HG 500/1994

Contul 1172- Rezultat reportat de 477.057 lei din anii anteriori

10.4. INFORMAȚII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT

Stabilirea rezultatului net al exercițiului financiar pe anul 2025 s-a făcut după cum urmează:

Nr. crt.	INDICATOR	REALIZĂRI (lei)		
		2023	2024	2025
1.	Venituri totale	102.736.671	63.452.259	71.379.433
2.	Cheltuieli totale	99.095.402	68.508.786	74.703.201
3.	Rezultat brut (1-2)	3.641.269	-5.056.527	-3.323.768
4.	Venituri neimpozabile	22.010.	70.272	9.468
5.	Cheltuieli nedeductibile	268.593	385.953	108.270
6.	Pierdere fiscala reportata (2021)	0	0	
7.	Profit impozabil (3-4+5-6)	3.887.852	-4.740.846	-3.224.966
8.	Impozit pe profit calculat (16%)	622.056	0	0
9.	Sponsorizari legale(curente si reportate)	50.000	0	0
10.	Scutire de impozit pt. profit reinvestit	306.934	0	0
11.	Impozit datorat (8-9-10)	265.122	0	0
12.	Rezultat net (3-11)	3.376.147	-5.056.527	-3.323.768

Rezultatul fiscal al anului 2025 a fost influențat de veniturile neimpozabile de 9.468 lei si de înregistrarea pe costuri a sumei de 108.270 lei reprezentând cheltuieli nedeductibile fiscal după cum urmează:

- | | |
|---|------------|
| 1) TVA nedeductibil (aferenta cheltuielilor nedeductibile) | 4.352 lei. |
| 2) Sponsorizări 2024 | 2.000 lei |
| 3) Combustibil (50% nedeductibil auto persoane) | 20.675 lei |
| 4) Reparații auto (50% nedeductibil auto persoane) | 10.519ei |
| 5) Alte cheltuieli nedeductibile(in afara activit.economice) | 16.657 lei |
| 6) Cheltuieli protocol | 20.045 lei |
| 7) Alte cheltuieli (asigurari 50%, rovine) | 8.759 lei |
| 8) Amenzi,penalitati , accesorii | 2.330 lei |
| 9) Provizioane nedeductibile | 22.933 lei |

Rezultatul contabil este pierderea de 3.323.768 lei, calculat ca diferenta intre total venituri si total cheltuieli inregistrate, iar rezultatul fiscal al anului 2025 este tot o pierdere , in valoare de 3.224.966 lei care a rezultat prin adaugarea cheltuielilor nedeductibile fiscal la rezultatul brut inregistrat si scaderea veniturilor neimpozabile.

10.5. DETALII PRIVIND CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri în anul 2025 a fost de 68.335.209 lei , din care pe piața internă 3.374.020 lei (4,94%) și pe piața externă 64.961.189 lei (95,06%).

La 31 decembrie 2025 cifra de afaceri netă a fost în sumă de 68.335.209 lei, din care:

- Venituri din vânzarea mărfurilor 105.766 lei.
- Veniturile din vânzarea producției au fost în sumă de 68.229.443 lei.
- Au fost inregistrate venituri din productia in curs de executie de 1.269.215 lei

-Veniturile din subventii inregistrate la 31.12.2025, in valoare de 538.506 lei reprezinta subventii pentru activitatea de exploatare si reprezinta sume alocate din Fondul de mediu finantare nerambursabila (schema de ajutor de stat) aferenta anului 2024 si restituita in 2025 , 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;

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

Cifra de afaceri evaluată în EURO la cursul mediu anual de 5,0415 lei/EUR a fost de 13.554.539 Eur fata de 12.624.216 Eur la 31.12.2024.

Se observă o crestere a Cifrei de afaceri cu 8,81 % față de anul precedent.

10.6. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile in avans inregistrate in 2025 in suma de 353.405 lei reprezinta valoarea imprumuturilor nerambursabile de la bugetul statului si comunitare pentru investitii aferente proiectului din POIM, sume de reluat in anul 2026 si pana la finele perioadei prevazuta in contractul de finantare (2028).

10.7. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

NU ESTE CAZUL

10.8. SITUAȚIA LITIGIILOR ÎN CURS

Situația litigiilor SC SATURN SA, în curs la 31.12.2025, se prezintă astfel:

Litigii patrimoniale:

Nr. crt.	Natura	Vechimea	Obiect
		PÂRÂT	
1	CIVIL	GEMAR MACHINE TOOLS 2009	insolvență
2	CIVIL	VULCAN SA 2019	insolvență
3	CIVIL	MONTANA MG SRL 2019	insolvență
		RECLAMANT	
4	CIVIL	ELECTRICA FURNIZARE SA 2025	pretenții
5	CIVIL	INVESTCAPITAL LTD 2025	validare poprire

Explicații:

1. Litigiul în care SC GEMAR MACHINE TOOLS SA are calitate de pârâtă-debitoare (dosar nr. 45119/3/2009, Tribunalul București) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 104.833,38 lei - preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 22.04.2026, acordat pentru continuarea procedurii insolvenței.

2. Litigiul în care SC VULCAN SA are calitate de pârâtă-debitoare (dosar 18754/3/2013, Tribunalul București) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 235.648,95 lei – preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 17.03.2026. acordat pentru continuarea procedurii insolvenței, valorificarea bunurilor debitoarei, soluționarea litigiilor și recuperarea creanțelor.

3. Litigiul în care SC MONTANA MG SRL are calitate de pârâtă-debitoare (dosar 180/1259/2019, Tribunalul Specializat Argeș) are ca obiect procedura insolvenței împotriva acesteia noi având de recuperat o creanță în sumă de 25.930 lei – preț neîncasat. Următorul termen de judecată în acest dosar este 12.02.2026, acordat pentru continuarea procedurii insolvenței, valorificarea bunurilor mobile ale debitoarei, recuperarea creanțelor, întocmirea raportului si a planului de distribuire.

4. Litigiul în care SC ELECTRICA FURNIZARE SA are calitate de reclamant (dosar 5282/176/2025, Judecătoria Alba Iulia) are ca obiect pretențiile acesteia rezultate din refacturarea consumului din perioada iulie 2022, în sumă de 118554,88 lei + dobânzi + actualizarea sumei + penalități de întârziere. Următorul termen de judecată în acest dosar este 17.04.2026, acordat pentru ca reclamanta să facă dovada calității de reprezentant a semnatarului cererii de chemare în judecată.

5. Litigiul în care INVESTCAPITAL LTD are calitate de reclamant (dosar 7241/176/2025, Judecătoria Alba Iulia) are ca obiect pretențiile acesteia de validare a popririi instituită în dosarul execuțional nr. 636/EX/2025, în care un fost angajat al nostru, Toaca Marius Petru are calitatea de debitor. Următorul termen de judecată în acest dosar este 10.02.2026.

10.9. ANGAJAMENTE SUB FORMA GARANȚIILOR

La 31.12.2025 societatea beneficiază de credite pe termen scurt sub forma de linie de lucru și credit de investiții pe termen mediu pentru care au fost constituite garanții.

Garanțiile pentru linia de credit deschisă la UNICREDIT Alba Iulia, în valoare de 2.100.000 Eur, au următoarea structură:

- ipotecă mobilă – gaj pe stocuri de materii prime și materiale auxiliare
- cesiune de creanțe din relațiile comerciale cu OF.BIGLIA SPA, ROSA ERMANDO, G. BONANOMI – ITALIA, DANOBAT SA SPANIA, HYPATIA SA SPANIA, SORALUCE SPANIA, FIVES LANDIS LTB ANGLIA, SPINNER TAKIM TURCIA, PARPAS SPA, NICOLAS COREA SPANIA, TORNOS SA ELVEȚIA, MCM SPA ITALIA, AUTOMOBILE DACIA SA
- ipotecă imobiliară asupra clădirii și a terenului aferent înscris în CF 77105 reprezentând sediu Pavilion administrativ și teren în suprafață de 526 mp
- gaj pe conturile curente și viitoare deschise la UNICREDIT Alba Iulia

Creditul de investiții contractat la Banca Transilvania, în valoare de 180.000 Eur, pentru realizarea obiectivului „Reamenajare depozit pentru deseuri inerte- Etp.I și închidere depozit deseuri nepericuloase”, a fost achitat în întregime în cursul anului și eliberate garanțiile constituite.

SATURN SA a emis o scrisoare de garanție bancară (SGB), cu depozit colateral către Administrația Fondului de Mediu în valoare de 64.062 lei cu maturitate la 31.12.2030, reprezentând garanție financiară de mediu pentru îndeplinirea obligațiilor de închidere și postînchidere Celula conforma pentru depozitarea deseului nevalorificabil rezultat în urma exploatării și valorificării nisipurilor uzate din Halda SATURN.

10.10. ALTE INFORMAȚII

1. În privința tranzacțiilor cu clienții – partii afiliate, care dețin acțiuni la CIMU SRL MILANO situația la 31.12.2025 se prezintă astfel:

Beneficiar		Total Valoare Tranzacții
		Lei
1.	OFF.BIGLIA	10.116.844
2.	IMT INTERMARTO	300.854
3.	LAZZATI	933.718
4.	MANDELLI	150.400
5.	PAJUSCO	0
6.	ROSA ERMANDO	2.926.233
7.	REMA-CONTROL	232.957
Total:		14.661.006

Din total 5.446,08 tone piese turnate vândute până la 31.12.2025,

- 5.186,06 tone au fost livrate la export, din care

- 1.635,04 tone în s-au livrat clienților – parti afiliate care dețin acțiuni la CIMU SRL MILANO (31,53 % din total livrari).
- 260,02 t clienților interni.

Valoarea tranzacțiilor totale cu clienți- parti afiliate, actionari la CIMU de 14.661.006 lei, cuprinde nu numai piese turnate , ci si modele din lemn fabricate, modele din polistiren si reparatii modele, precum si alte servicii (prelucrari mecanice, transport, etc), conform comenzilor ferme.

Prețurile negociate si practicate în tranzacțiile cu acești clienți sunt la nivelul prețurilor negociate cu ceilalti clienti independenti, acestea depinzând însă de complexitatea pieselor, volumul comenzilor, de seria de fabricație, de tipul de fonta folosita, de tipurile de prelucrari suplimentare (mecanice, termice, chimice), precum si de conditiile de transport (cu sau fara transport inclus).

În cursul anului 2025 volumul achizițiilor externe a fost în valoare de 6.194.169 lei. Din total achiziții externe, tranzacțiile cu furnizorii care dețin acțiuni CIMU SRL MILANO reprezintă 251.947 lei cu o pondere de 4,07% după cum urmează:

	Furnizor	Valoare lei	% din total achiziții externe
1.	OFF.BIGLIA SPA	-	-
2.	GERARDI		-
3.	IMT INTERMATO		
4.	LAZZATI	58.204	0,94
5.	ROSA ERMANDO	-	-
6.	MANDELLI	-	-
7.	REMA	-	-
	TOTAL 1	58.204	0,94
8.	CIMU*	193.743	3,13
	TOTAL GENERAL	251.947	4,07

* CIMU emite o singura factura pe an, la finele lunii decembrie , pentru serviciile prestate in cursul anului (valoarea contractului este de 38.000 eur/an)

Aceste tranzactii privesc servicii care au fost facturate companiei noastre pentru remanieri , mici rectificari aduse pieselor livrate clientilor si care au fost executate de catre acestia.

Tranzactiile cu CIMU reprezinta servicii de consultanta comerciala si juridica si asistenta cu toti partenerii din Italia.

2. In luna ianuarie 2024, SC ELECTRICA FURNIZARE SA a emis catre compania noastra 2 facturi (pe 2 locuri de consum) , respectiv nr. 9667725364/27.12.2023 in valoare de 31.727,62 lei si nr. 9667725382/27.12.2023 in valoare de 86.727,26 lei , inclusiv TVA. Ca si explicatie, acestea cuprind diferente de pret calculate la consumurile din luna iulie 2022. Contractul cu aceasta companie a expirat la 31.12.2022, iar regularizarile prevazute in contract, conform art.6 al.(1), trebuiau facute in maxim 42 zile de la incetarea contractului.

Saturn SA a inregistrat aceste facturi in contabilitate, dar in acelasi timp, prin adresa nr.430/19.01.2024 a facut contestatie si a cerut ELECTRICA FURNIZARE SA sa storneze facturile in cauza. Solutionarea contestatiei este un proces de durata, iar SATURN SA va opera modificarile corespunzatoare rezolutiei definitive Pana la data inchiderii exercitiului financiar 2025 aceste divergenta nu au fost solutionate, iar speta se afla in litigiu, aflandu-se pe rol la Judecatoria Alba Iulia .

3.Societatea a intocmit Dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2023-2024, firma prestatoare de servicii concluzionand ca preturile practicate cu firmele afiliate se incadreaza in intervalul de comparabilitate cu preturile practicate cu firmele independente. Procedura de analiza continua si pentru anul 2025, in baza contractului incheiat cu firma prestatoare.

4.De asemenea, in baza adresei ANAF nr. ABG-DEX-5356/25.07.2025, SATURN SA a furnizat voluntar datele solicitate privind activitatea de prestari servicii si cheltuieli desfasurate cu partile afiliate si cu tertii pentru perioada 2020-2024.

10.11. INFORMATII PRIVIND EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Nu este cazul

Continuitate

Anul 2025, an de criza profunda in intreaga UE, a prezentat o serie de incertitudini privind functionarea normala in viitorul apropiat a economiilor tarii noastre si ale celor in care se afla partenerii nostri, determinate de criza resurselor si efectele acestora, precum si de conflictul armat de la granitele tarii dintre Rusia si Ucraina, dar analizand in permanenta riscurile la care suntem supusi si a situatiei economico- financiare a SATURN SA, concluzionam ca nu exista un risc major privind continuitatea activitatii .

Concluzia se bazeaza pe analiza resurselor disponibile si a masurilor posibil de aplicat:

- disponibilitati proprii in conturile bancare si un flux de numerar pozitiv
- creantele de incasat pe termen scurt si mediu,
- credite de lucru contractate de 2.100.000 Eur,
- posibilitatea contractarii de noi credite de lucru si de investitii,
- stocuri de materii prime si materiale pentru continuarea si dezvoltarea activitatii,
- personal calificat angajat disponibil,
- continuarea productiei in ritm normal pe un schimb de lucru,
- posibilitatea acordarii concediului de odihna tuturor salariatilor pe o perioada de 3 saptamani,
- posibilitatea suspendarii partiale a activitatii si intrarii in somaj tehnic a personalului pana la reluarea normala a activitatilor.

DIRECTOR GENERAL
Ing. TODEASA DORIN

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. BICAZAN ANA-MARI