

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SANEX S.A. LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

Societatea **SANEX S.A.** ("Societatea"), cu sediul social in Cluj-Napoca, Str. Beiusului, nr. 1, Judetul Cluj, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/4/1991, este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si ale Actului Constitutiv, ca societate pe actiuni inchisa.

SANEX S.A., societate care aplica Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV-a Comunitatilor Economice Europene, a intocmit situatiile financiare anuale in conformitate cu aceste reglementari, asa cum au fost ele aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014.

Domeniul de activitate al Societatii este „*Fabricarea materialelor de constructii din argila*” – cod CAEN 233, activitatea principala a Societatii fiind: „*Fabricarea placilor si dalelor din ceramica*” – cod CAEN 2331.

Sediul social al Societatii este in Cluj Napoca, Str. Beiusului, nr. 1, Judetul Cluj.

Sediul societatii poate fi schimbat in alta localitate din Romania, in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, potrivit legii.

Societatea poate deschide sucursale, filiale, reprezentante, agentii si puncte de lucru situate si in alte localitati din tara si strainatate. Aceste sucursale, filiale, reprezentante, agentii si puncte de lucru pot fi deschise si inchise in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu indeplinirea formalitatilor legale. La 31 decembrie 2019, Societatea avea infiintate puncte de lucru situate in:

- ✓ Cluj Napoca, strada Beiusului nr.1, judetul Cluj;
- ✓ Bucuresti, sector 6, bulevardul Preciziei nr. 1.

I. STRUCTURA CAPITALULUI LA 31 DECEMBRIE 2019

La 31 Decembrie 2019, capitalul social al Societatii era divizat in 176.171.182 actiuni (la 31 Decembrie 2018: 176.171.182 actiuni), cu o valoare nominala de 0,20 RON fiecare, integral varsat. Forma de organizare este cea de societate pe actiuni.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni (mii)	Suma (RON)	Procentaj (%)
Goodison Holdings BV	125.859.312	25.171.862,40	71,44%
LB CERAMICS Beteiligungs-GmbH	37.621.188	7.524.237,60	21,35%
Alti actionari	12.690.682	2.538.136,40	7,21%
Total	176.171.182	35.234.236,40	100,00%

Toate actiunile sunt comune, au fost subscribe si sunt platite integral la 31 Decembrie 2019. Societatea nu a contractat imprumuturi prin emiterea de obligatiuni.

II. ANALIZA INDICATORILOR PE BAZA BILANTULUI SI A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE CA PARTE COMPONENTA A SITUATIILOR FINANCIARE ANUALE INTOCMITE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
INDICATORI DE LICHIDITATE		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente (A)	104.536.624	106.171.215
Datorii curente (B)	47.111.859	47.501.630
A/B	2,22	2,24
Indicatorul lichiditatii		
Active curente (A)	104.536.624	106.171.215
Stocuri (B)	78.425.189	73.672.579
Datorii curente (C)	47.111.859	47.501.630
(A-B)/C	0,55	0,68
INDICATORI DE RISC		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	23.000.000	17.000.000
Capital propriu (B)	167.924.064	164.332.678
(A/B) * 100	13,70	10,34
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	1.650.157	(1.687.963)
Cheltuieli cu dobanda (B)	1.212.783	1.798.397
A/B	1,36	-0,94
INDICATORI DE ACTIVITATE (INDICATORI DE GESTIUNE)		
Viteza de rotatie a stocurilor		
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (A)	95.707.785	115.568.570
Stoc mediu de produse finite si marfuri (B)	49.151.747	55.733.858
A/B (nr. de ori)	1,95	2,07
Numarul de zile de stocare		
Stoc mediu de produse finite si marfuri (A)	49.151.747	55.733.858
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (B)	95.707.785	115.568.570
(A/B)*365 (nr. de zile)	187,45	176,02

II. ANALIZA INDICATORILOR PE BAZA BILANTULUI SI A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE CA PARTE COMPONENTA A SITUATIILOR FINANCIARE ANUALE INTOCMITE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019 (CONTINUARE)

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Viteza de rotatie a debitelor-clienti		
Sold mediu clienti (A)	24.423.437	38.078.117
Cifra de afaceri + TVA (B)	145.107.141	173.987.734
(A/B)*365 (nr. de zile)	61,43	79,88
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	34.264.684	44.010.887
Achizitii de bunuri + TVA (B)	113.892.264	137.526.599
(A/B)*365 (nr. de zile)	109,81	116,81
Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale		
Cifra de afaceri (A)	128.783.120	153.760.394
Imobilizari corporale (B)	135.947.379	127.079.490
A/B	0,95	1,21
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	128.783.120	153.760.394
Total active (B)	241.205.575	233.557.201
A/B	0,53	0,66
INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	1.650.157	(1.687.963)
Capital angajat (B)	190.924.064	182.419.869
A/B	0,86%	-0,93%
Marja bruta din vanzari		
Profit brut din vanzari (A)	437.157	(3.486.360)
Cifra de afaceri (B)	128.783.120	153.760.394
A/B	0,34%	-2,27%

III. PRINCIPII POLITICI SI METODE CONTABILE

Conducerea a asigurat realizarea obligatiilor prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii.

Intreaga activitate financiar-contabila a avut in vedere respectarea urmatoarelor principii:

- ✓ Principiul continuitatii activitatii;
- ✓ Principiul permanentei metodelor;
- ✓ Principiul prudentei;
- ✓ Principiul contabilitatii de angajamente;
- ✓ Principiul intangibilitatii;
- ✓ Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv;
- ✓ Principiul necompensarii;
- ✓ Principiul contabilizarii si prezentarii elementelor din bilant si din contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza;
- ✓ Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie;
- ✓ Principiul pragului de semnificatie.

Contabilitatea Societatii, ca instrument principal de cunoastere, gestiune si control al patrimoniului, asigura inregistrarea cronologica si sistematica, prelucrarea si pastrarea informatiilor referitoare la situatia patrimoniului, a rezultatelor obtinute, atat pentru uz intern, cat si pentru relatiile cu partenerii de afaceri, cu bancile si cu organele fiscale.

Situatiile financiare anuale incheiate la data de 31.12.2019 reflecta in mod fidel si corect situatia patrimoniala a Societatii, precum si obligatiile financiare catre terti, fiind intocmite conform Legii Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele Europene (O.M.F.P. 1802/2014), cu modificarile si completarile ulterioare si Directivei a IV-a a Comunitatilor Economice Europene 78/660/EEC din 25 iulie 1978 privind conturile anuale ale anumitor tipuri de societati comerciale. Ele ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si rezultatelor Societatii.

Posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate.

Datele din balanta de verificare sunt corect preluate in bilant, existand concordanta intre evidenta sintetica si cea analitica. Evidenta contabila este organizata si condusa cu respectarea normelor legale in vigoare.

Inregistrarile in contabilitate s-au efectuat pe baza documentelor justificative, cu respectarea principiilor contabilitatii si a regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI

Toate sumele sunt exprimate in RON

ACTIV	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	Variatie
Imobilizari necorporale ¹⁾	97.218	112.464	15.246
Imobilizari corporale ²⁾	135.850.161	127.079.490	(8.770.671)
Imobilizari financiare	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE	135.947.379	127.191.954	(8.755.425)
Stocuri	78.425.189	73.672.579	(4.752.610)
Creante ³⁾	23.490.465	30.788.995	7.285.374
Trezorerie	2.620.970	1.709.641	(898.173)
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	104.536.624	106.171.215	1.634.591
Cheltuieli in avans ⁴⁾	721.572	194.032	(527.540)
TOTAL ACTIVE	241.205.575	233.557.201	(7.648.374)

In anul 2019, activele bilantiere au scazut de la **241.205.575** RON, la 31 decembrie 2018, la **233.557.201** RON, la 31 decembrie 2019, ceea ce reprezinta o diminuare cu 4%.

¹⁾ In data de 28 decembrie 2012, Societatea a incheiat cu Lasselsberger S.A. un *Contract de Transfer de Active reprezentand Fond de Comert*. Obiectul contractului il constituie transferul de catre LASSELSBERGER S.A. si dobandirea de catre SANEX S.A. a activelor reprezentand fondul de comert aferent activitatii de comert cu ridicata, precum si comertul cu amanuntul, a materialului lemnos, al materialelor de constructii, a echipamentelor sanitare si a altor bunuri, conform activitatii autorizate. Valoarea contabila a Fondului de comert precizata in situatiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2019 nu reflecta nicio ajustare de valoare care ar fi putut fi necesara, ca urmare a efectuării testului de depreciere in vederea determinării unei eventuale ajustari pentru pierderi de valoare.

²⁾ In baza *Hotararii nr. 135/2015* din cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 25 mai 2015, s-au aprobat termenii si conditiile in care Societatea extinde si modernizeaza linia de productie placi ceramice de pardoseala (gresie) in baza *Planului de Afaceri asumat de Consiliul de Administratie prin Decizia nr. 16/21.05.2015*.

Obiectivul investitiei il reprezinta cresterea competitivitatii intreprinderii pe piata nationala si internationala prin dezvoltarea activitatii de productie de placi ceramice, in conformitate cu principiile unei dezvoltari durabile.

Obiectul general al proiectului va fi realizat prin indeplinirea obiectivelor specifice ale proiectului, si anume:

✓ Obiective operationale:

- Cresterea capacitatii de productie nominale totale privind placile ceramice destinate acoperirii de pardoseli pentru interior si exterior (gresie);
- Diversificarea productiei de placi ceramice destinate acoperirii de pardoseli pentru interior si exterior (gresie) prin realizarea de formate noi, nerealizabile in conditiile tehnice anterioare;
- Implementarea de tehnologii moderne, certificate conform standardelor de calitate internationala, cu inalta eficienta energetica (uniformitatea temperaturii prin circulare diversa a gazelor in zona de ardere a cuptorului, macinare modulara continua) si masini de

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

- decorare digitala;
- ✓ Obiective economico-financiare:
 - Cresterea cifrei de afaceri;
 - Diminuarea costului de productie (exclusiv deprecierea aferenta echipamentelor implicate in cadrul fluxului tehnologic) prin reducerea consumurilor specifice (in mare parte, urmare a reducerii consumurilor specifice energetice);
 - ✓ Obiective de mediu:
 - Cresterea productivitatii resurselor consumate si reducerea pierderilor in procesul de productie (deseuri), prin implementarea si aplicarea unui model de dezvoltare generator de valoare adaugata inalta, concentrat pe inovare, cercetare si dezvoltare tehnologica si orientat spre imbunatatirea calitatii vietii oamenilor si a relatiilor dintre ei, in armonie cu mediul natural. Echipamentele de noua generatie sunt create cu respect pentru mediul inconjurator (eco-friendly), fapt care va duce la reducerea emisiilor de poluanti atmosferici, a zgomotului si a consumurilor specifice de energie, societatea contribuind semnificativ la atingerea obiectivelor nationale stabilite cu privire la dezvoltarea durabila.

3) **Creantele** Societatii la data de 31 decembrie 2019, in suma totala de **30.788.995 RON**, se refera la:

Creante	<u>Sold la 31</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>decembrie</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>peste 1</u>
	<u>2019</u>	<u>an</u>	<u>an</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Creante comerciale, din care:	29.640.008	29.640.008	-
Creante clienti	37.327.969	37.327.969	-
Efecte de primit de la clienti	4.614.563	4.614.563	-
Creante clienti incerti sau in litigiu	28.273	28.273	-
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	265.260	265.260	-
Garantii acordate	27.696	27.696	-
Avansuri catre furnizorii de servicii	20.167	20.167	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	(11.031.025)	(11.031.025)	-
Facturi de intocmit - bonusuri de acordat clienti	(1.612.895)	(1.612.895)	-
Alte creante, din care:	1.148.987	1.148.987	-
TVA de recuperat	327.361	327.361	-
TVA pe valoare adaugata neexigibila	119.287	119.287	-
Debitori diversi	94.587	94.587	-
Alte creante fata de bugetul statului	713.379	713.379	-
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	22.050	22.050	-
Creante in legatura cu personalul	4.538	4.538	-
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(197.096)	(197.096)	-
Alte creante in curs de lamurire	61.819	61.819	-
Alte avansuri acordate	3.062	3.062	-
Total creante comerciale	30.788.995	30.788.995	-

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

Creantele comerciale au, in general, un termen de plata de 90-120 zile, conform politicilor de vanzari ale Societatii si a contractelor in vigoare.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor - clienti inregistrate la data de 31 decembrie 2019 sunt in suma de 11.031.025 RON (31 decembrie 2018: 17.106.797 RON) si sunt constituite pe baza politicii contabile a Societatii, iar deductibilitatea acestora s-a determinat in baza Legii 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare si a Normelor Metodologice de aplicare a Codului Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor, altele decat cele pentru clienti, inregistrate la data de 31 decembrie 2019 in suma de 197.096 RON (31 decembrie 2018: 197.096 RON) cuprind:

- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi, in suma de 175.921 RON;
- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea furnizorilor debitori, constituite pe baza soldului debitor al contului 409 mai vechi de 365 zile, in suma totala de 17.577 RON;
- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea altor creante in legatura cu personalul, in suma de 3.021 RON;
- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea avansurilor acordate angajatilor, in suma de 577 RON.

⁴⁾ La 31 decembrie 2019, Societatea avea inregistrata in sold suma de 194.032 RON (721.572 RON la 31 decembrie 2018), reprezentand sume repartizate in perioadele financiare urmatoare, conform scadentarelor.

Potrivit, *Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, cu modificarile si completarile ulterioare*, Societatea detine instalatii in care se desfasoara activitati ce fac obiectul schemei de comercializare si trebuie sa realizeze etapa de conformare cu emisiile de dioxid de carbon aferente anului 2019, in conturile din Registrul Unic Consolidat al Uniunii Europene aflate sub jurisdicia statului roman, si anume:

- ✓ Pana la data de 31 martie 2020, Societatea are obligatia de a introduce in soft-ul din Registrul Unic Consolidat al UE cifra emisiilor verificate pentru anul 2019 conform raportului de verificare intocmit de un verificator acreditat si deus la autoritatea competenta;
- ✓ Pana la data de 30 aprilie 2020, operatorii au obligatia de a restitui in contul din Registrul Unic Consolidat al UE, un numar de certificate egal cu cifra din raportul de verificare aferent anului 2019, intocmit de un verificator acreditat.

Avand in vedere:

- ✓ cifra emisiilor verificate pentru anul 2019 conform raportului de verificare intocmit de un verificator acreditat si deus la autoritatea competenta;
- ✓ numarul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate cu titlu gratuit in sold la data de 31.12.2019;
- ✓ numarul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera ce urmeaza a fi alocate cu titlu gratuit in luna februarie 2020, conform *Hotararii Guvernului nr. 811/2014 privind aprobarea mecanismului de alocare anuala finala cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada a treia a schemei de comercializare aferente instalatiilor stationare*,

Societatea va dispune la momentul conformarii de un numar suficient de certificate de emisii de gaze cu efect de sera.

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

Pe de alta parte, avand in vedere:

- ✓ diferenta dintre cifra emisiilor de dioxid de carbon estimate pentru perioada 2018-2020 si numarul anual de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate cu titlu gratuit pana in anul 2020;
- ✓ caracterul volatil al pretului de tranzactionare al certificate de emisii de gaze cu efect de sera;
- ✓ anticiparea tendintelor pietei de energie si pietei europene de carbon,

Societatea a identificat un numar de certificate necesare conformarii anului 2019 si a decis achizitionarea a 3.900 de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la data de 17.01.2020.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu avea inregistrate in contabilitate certificate de emisii de gaze cu efect de sera intrucat ele au fost date in consum, pe cheltuiala cu mediul inconjurator.

In vederea conformarii viitoare, Societatea va achizitiona in cursul anul 2020 certificate de emisii de gaze cu efect de sera necesare pentru conformarea obligatiei de mediu.

Toate sumele sunt exprimate in RON

PASIV	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	Variatie
Capital social	35.234.236	35.234.236	-
Prime de capital	367.328	367.328	-
Rezerve din reevaluare	62.136.085	60.008.893	(2.127.192)
Rezerve	10.183.651	10.488.494	304.843
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(2.235.435)	(2.235.435)	-
Rezultatul reportat	61.933.356	64.060.548	2.127.192
Profit curent	326.711	(3.591.386)	(3.918.097)
Repartizarea profitului ¹⁾	(21.869)	-	21.869
CAPITALURI PROPRII	167.924.064	164.332.678	(3.591.385)
DATORII TOTALE ²⁾	70.111.859	65.588.821	(4.523.038)
PROVIZIOANE ³⁾	1.045.254	1.692.576	647.322
VENITURI IN AVANS ⁴⁾	2.124.398	1.943.126	(181.272)
TOTAL PASIV	241.205.575	233.557.201	(7.648.374)

Pasivele bilantiere au scazut de la **241.205.575 RON**, la 31 decembrie 2018, la **233.557.201 RON**, corespunzator activelor, la 31.12.2019.

¹⁾ **Repartizarea profitului** s-a facut de catre Societate in baza reglementarilor in vigoare privind repartizarile obligatorii din profitul brut, conform Legii nr. 31/1990 privind societatile.

- ✓ In temeiul dispozitiilor Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii nr. 146 din 28 mai 2019, s-a aprobat repartizarea profitului obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 in cuantum de 326.711 RON, conform propunerii inaintate de Consiliul de Administratie prin Decizia nr. 5 din 15.04.2019 si a celor consemnate in procesul verbal al sedintei adunarii actionarilor, pentru Fondul de rezerve legale (21.869 RON,

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

reprezentand 5% din profitul brut obtinut) si reportarea diferentei de profit rezultate (304.842 RON);

- ✓ Datorita faptului ca Societatea a inregistrat pierdere la 31.12.2019, nu a fost cazul repartizarii profitului.

²⁾ **Datoriile** Societatii la data de 31.12.2019, in suma totala de **65.588.821 RON**, se refera la:

Datorii	<u>Termen de lichiditate</u>			
	<u>Sold la 31</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>	<u>peste</u>
	<u>decembrie 2019</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>5 ani</u>
	1			4
Sume datorate institutiilor de credit¹⁾	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.042	2.042	-	-
Datorii comerciale, din care:	44.662.820	44.662.820	1.087.191	-
Furnizori	22.757.440	22.757.440	-	-
Furnizori - facturi nesosite	1.482.081	1.482.081	-	-
Datorii comerciale aferente entitatilor afiliate	20.423.299	20.423.299	1.087.191 ²⁾	-
Sume datorate entitatilor din grup	17.404.251	404.251	17.000.000³⁾	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care:	2.432.517	2.432.517	-	-
Datorii privind leasingul financiar	-	-	-	-
Datorii fata de bugetul statului	551.119	551.119	-	-
Datorii in legatura cu personalul	1.693.976	1.693.976	-	-
Creditori diversi	858	858	-	-
Garantii primite	186.564	186.564	-	-
Total datorii comerciale	65.588.821	47.501.630	18.087.191	-

¹⁾ *Contractul de credit nr. 19015* incheiat in data de 18.06.2015 de Societate si Banca Transilvania S.A. Cluj – Sucursala Marasti Cluj - Napoca, a ajuns la maturitate in Iunie 2019 si nu a fost reinnoit.

Societatea a incheiat in 15 Iulie 2019 *Contractul de credit nr. CLU3/93712* cu Unicredit Bank SA privind obtinerea unui credit neangajat in suma de 5.000.000 RON. La 31 decembrie 2019 Societatea nu are utilizata linia de credit contractata. In cursul anului 2019 Societatea a inregistrat dobanzi aferente creditelor bancare in valoare de 68.147 RON (51.114 RON la 31 decembrie 2018).

²⁾ La data de 31 decembrie 2019, Societatea inregistreaza datorii catre Lasselsberger S.A. in cuantum de 20.423.299 RON din care, suma de 1.087.191 RON reprezinta datorii cu termen de lichiditate peste 1 an (la 31 decembrie 2018: 16.561.809 RON), in baza *Contractului de Licenta* din data de 28.12.2012.

Lasselsberger S.A., in calitate de titular, acorda lui SANEX S.A., in schimbul platii unei redevente anuale, dreptul exclusiv de folosinta a tuturor marcilor „*Cesarom*” si a marcii „*Euroceramic*”, pentru toate produsele/serviciile mentionate in certificate, respectiv clasele 11, 19, 21 si/sau 35 conform

Clasificarii Internationale a Produselor si Serviciilor pentru inregistrarea marcilor (clasificarea Nisa), si pentru toate teritoriile pentru care marcele sunt protejate (inregistrate), si fara alte costuri aditionale pentru SANEX S.A. in afara redeventei anuale. De asemenea, Lasselsberger S.A., in calitate de titular, acorda lui SANEX S.A., dreptul exclusiv de folosinta asupra domeniilor de internet „cesarom.ro” si „euroceramic.eu”, fara niciun cost suplimentar pentru SANEX S.A..

La data de 06 iunie 2018, partile au agreeat prelungirea duratei *Contractului de Licenta*, pentru o durata de 5 (cinci) ani, respectiv pana la data de 05.06.2023, diminuarea redeventei anuale pe care Sanex S.A. o datoreaza si oferirea posibilitatii ca Sanex S.A. sa-si exercite oricand dreptul de a dobandi marcele proprietatea Lasselsberger S.A..

³⁾ In cursul anului 2016, conducerea Societatii a optimizat structura de finantare, atat a activitatii operationale, cat si a activitatii investitionale, in conditiile minimizarii costului surselor de finantare si a garantiilor aferente acestora.

- a) Nevoia de finantare a Societatii avand in vedere fluctuatiile aferente fluxului net de trezorerie al exploatarii in primul semestru al exercitiului financiar, generate de sezonalitatea afacerii si de decalajul dintre viteza de rotatie a debitelor-client si viteza de rotatie a creditelor-furnizori se realizeaza in baza *Contractului de Facilitare de Credit tip Revolving nr. SANEX_STL_2016_1* incheiat in data de 18.10.2016. Lasselsberger GmbH a pus la dispozitia Societatii o linie de credit in suma de 18.000.000 RON in scopul finantarii activitatii curente, suma care poate fi utilizata prin trageri multiple in sistem revolving pana la data de 31.01.2021. Termenul de rambursare a sumei imprumutate de catre Lasselsberger GmbH a fost stabilit pentru 28.02.2021. Pentru garantarea obligatiei de rambursare a sumei imprumutate nu au fost constituite garantii in favoarea Lasselsberger GmbH. La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu are sume utilizate;
- b) Modul de executare a procesului de optimizare a structurii de finantare a activitatii investitionale a constat in incetarea Contractului de credit nr. 19115/18.06.2015, in valoare de 35.000.000 RON, incheiat cu Banca Transilvania S.A. Cluj – Sucursala Marasti Cluj – Napoca prin acordul comun al partilor si fara costuri aditionale pentru Societate, concomitent cu semnarea *Contractului de credit nr. SANEX_LTL_2016_01*, incheiat in data de 19.04.2016, in suma 27.000.000 RON, cu Lasselsberger GmbH. Termenul de rambursare a sumei de 27.000.000 RON catre Lasselsberger GmbH a fost stabilit pentru 28.02.2021. Pentru garantarea obligatiei de rambursare a sumei imprumutate nu au fost constituite garantii in favoarea Lasselsberger GmbH. La data de 31 decembrie 2019, Societatea a utilizat suma de 17.000.000 RON.

La 31 Decembrie 2018 si 31 Decembrie 2019 sunt constituite urmatoarele **provizioane pentru riscuri si cheltuieli**:

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 1</u>		<u>Transferuri</u>		<u>Sold la 31</u>
	<u>ianuarie</u>				<u>decembrie</u>
	<u>2018</u>	<u>in cont</u>	<u>din cont</u>		<u>2019</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>		<u>4=1+2-3</u>
Provizioane pentru concedii neefectuate	833.892	1.579.694	1.604.799		808.787
Alte provizioane pentru angajati - termen scurt	211.362	605.123	380.212		436.273
Provizioane pentru Certificate de gaze cu efecte de sera (CO2)	-	447.515	-		447.515
Total	1.045.254	2.632.332	1.985.011		1.692.575

4) Venituri in avans

Subventii pentru investitii

a) **In baza Contractului de facilitate de credit la termen nr. 50004/2014**, impreuna cu *Conditiiile Generale de derulare a operatiunilor bancare pentru persoane juridice si entitati fara personalitate juridica*, incheiat cu societatea Raiffeisen Bank S.A., Societatea a achizitionat un numar de 7 (sapte) motostivuitoare, si anume:

- ✓ 3 bucati Motostivuitoare cu furci frontale - Jungheinrich DFG430;
- ✓ 2 bucati Electrostivuitoare in 4 roti cu furci frontale - Jungheinrich EFG425K;
- ✓ 2 bucati Electrostivuitoare in 4 roti cu furci frontale - Jungheinrich EFG430K,

la un pret de achizitie de 192.320 EUR, la care s-a adaugat cota de TVA, pret care s-a achitat de Societate partial din fonduri proprii (10%), restul de 90% din pretul de achizitie fara TVA, printr-o *Facilitate de Finantare pentru Eficienta Energetica*, acordat de UE/BERD, prin Raiffeisen Bank S.A., beneficiind de comisionul nerambursabil de finalizare din fonduri ale grantului Comisiei Europene, calculat ca 15% din cea mai mica valoare dintre totalul capitalului imprumutat sau totalul costurilor de investitie, exclusiv TVA.

Durata de amortizare a motostivuitoarelor este de 48 luni.

La data de 31 decembrie 2019 nu exista in balanta venituri amanate cu referinta la acest contract.

b) **In baza Contractului de facilitate de credit la termen nr. 50002/2015**, impreuna cu *Conditiiile Generale de derulare a operatiunilor bancare pentru persoane juridice si entitati fara personalitate juridica*, incheiat cu societatea Raiffeisen Bank S.A., Societatea a achizitionat un numar de 8 (opt) motostivuitoare, si anume:

- ✓ 6 bucati Motostivuitoare cu furci frontale - Jungheinrich DFG430;
- ✓ 2 bucati Stivuitoare Diesel cu furci frontale - Jungheinrich DFG425,

la un pret de achizitie de 151.000 EUR, la care s-a adaugat cota de TVA, pret care s-a achitat de Societate printr-o *Facilitate de Finantare pentru Eficienta Energetica*, acordat de UE/BERD, prin Raiffeisen Bank S.A., beneficiind de comisionul nerambursabil de finalizare din fonduri ale grantului Comisiei Europene, calculat ca 15% din cea mai mica valoare dintre totalul capitalului imprumutat sau totalul costurilor de investitie, exclusiv TVA.

Durata de amortizare a motostivuitoarelor este de 60 luni.

La data de 31 decembrie 2019, subventiile pentru investitii in suma de 8.431 RON (28.664 RON la 31 decembrie 2018) reprezinta venituri amanate care vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea motostivuitoarelor achizitionate, durata de amortizare

ramasa fiind de 5 luni.

c) In baza proiectului co-finatat din fonduri acordate de catre Guvernul Norvegiei prin Mecanismul Financiar Norvegian 2009-2014, societatea a obtinut subventii pentru :

- Societatea a achizitionat un nou atomizor performant ce permite imbunatatirea performantei ecologice a companiei si cresterea competitivitatii productiei. Impactul proiectului vizeaza reducerea consumului de energie si, deci, o utilizare mai responsabila a resurselor disponibile. Din punctul de vedere al mediului, un consum mai scazut de gaze naturale este echivalentul reducerii proportionale a emisiilor de noxe in atmosfera. In plus, proiectul are ca scop cresterea gradului de constientizare a problemelor legate de mediu si calitate in companie. Impactul estimat asupra modelului de afaceri al companiei vizeaza pe termen lung sustenabilitatea financiara, de mediu si sociala a acesteia.

- Achizitia si implementarea noului echipament fac parte din proiectul „*Greener production and management processes in the ceramic tiles industry in Romania – Green industry – Romania*” („*Responsabilitatea fata de mediu in productie si managementul proceselor in industria de placi ceramice din Romania - Industrie Verde – Romania*”), proiect co-finatat din fonduri acordate de catre Guvernul Norvegiei prin Mecanismul Financiar Norvegian 2009-2014, in cadrul domeniului de finantare Inovare Verde in Industria din Romania.

- Proiectul s-a implementat in cadrul unitatii de productie a SANEX S.A. din Cluj-Napoca, pe o durata de 12 luni, respectiv pana la finalul lunii martie 2016. Acesta s-a derulat in parteneriat cu International Development Norway – o organizatie norvegiana cu peste 10 ani de experienta in proiecte internationale pentru dezvoltarea de bune practici in domeniul eco-business.

Valoarea totala a proiectului este in cuantum de 1.824.031,77 EUR, din care Societatea a beneficiat de fonduri nerambursabile in suma de 646.860,20 EUR. Durata de amortizare a atomizorului este de 144 luni. Durata de amortizare a cladirii aferenta atomizorului este de 336 luni.

- La data de 31 decembrie 2019, subventiile pentru investitii in suma de 1.900.194 RON (2.091.056 RON la 31 decembrie 2018) reprezinta venituri amanate care vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea atomizorului si a cladirii aferente acestuia.

- La 31 decembrie 2019, Societatea avea inregistrate in sold venituri in avans in suma de 34.502 RON (4.678 RON la 31 decembrie 2018), reprezentand sume aferente perioadelor/exercitiilor financiare urmatoare, obtinute din vanzarea de produse nelivrate pana la data de 31 decembrie 2019, conform art. 3.10 din Contractele cadru de vanzare – cumparare : „*Transportul Produselor achizitionate de catre Cumparator in baza contractului-cadru de vanzare cumparare semnat cu Societatea poate fi efectuat fie de catre Societate, prin intermediul unei firme de transport selectate de Societate dar pe cheltuiala Cumparatorului (serviciile de transport achitate de Societate vor fi refacturate Cumparatorului cu obligatia acestuia din urma de plata in termen de 30 de zile calendaristice de la data emiterii facturii), fie de catre Cumparator direct, pe cheltuiala acestuia. In acest din urma caz, ridicarea Produselor nu trebuie sa se faca fata de momentul emiterii facturii cu o intarziere mai mare de 10 (zece) zile calendaristice.*”

V. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Toate sumele sunt exprimate in RON

	2018	2019	Variatie	Variatie %
Venituri din exploatare	147.411.507	154.653.833	7.242.326	4,91%
Cheltuieli de exploatare	(145.385.118)	(155.718.811)	(10.333.693)	7,11%
Rezultatul exploatarii – profit	2.026.389	(1.064.978)	(3.091.367)	-152,56%
Venituri financiare	236.197	306.657	70.460	29,83%
Cheltuieli financiare	(1.825.212)	(2.728.039)	(902.827)	49,46%
Rezultatul financiar – pierdere	(1.589.015)	(2.421.382)	(832.367)	52,38%
Rezultatul brut – profit	437.374	(3.486.360)	(3.923.734)	-897,11%
Impozitul pe profit	110.663	105.026	(5.637)	-5,09%
Rezultatul net	326.711	(3.591.386)	(3.918.097)	-1199,25%

PREZENTAREA VARIATIILOR CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
- REALIZAT VERSUS PLANIFICAT -

Toate sumele sunt exprimate in RON

	2019 REALIZAT	2019 PLANIFICAT	2019 VARIATII	2019 VARIATII %
CIFRA DE AFACERI	153,760,394	168,125,195	(14,364,801)	-9.34%
VANZARI DE MARFURI:	11,807,606	11,843,925	(36,319)	-0.31%
COSTUL MARFURILOR VANDUTE:	6,755,233	9,126,299	(2,371,066)	-35.10%
REZULTAT DIN VANZARI MARFURI	5,052,373	2,717,626	2,334,747	46.21%
PRODUCTIA VANDUTA	141,952,788	156,281,270	(14,328,482)	-10.09%
VENITURI DIN VARIATIA STOCURILOR	(27,725)	(1,921,427)	1,893,702	-6830.31%
TOTAL VENITURI PRODUCTIE	141,925,063	154,359,842	(12,434,779)	-8.76%
TOTAL CHELTUIELI PRODUCTIE	112,226,637	118,373,249	(6,146,612)	-5.48%
REZULTAT PRODUCTIE	29,698,426	35,986,594	(6,288,167)	-21.17%
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	921,164	1,032,000	(110,836)	-12.03%
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	36,736,942	37,640,758	(903,816)	-2.46%
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	154,653,833	167,235,768	(12,581,935)	-8.14%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	155,718,811	165,140,306	(9,421,495)	-6.05%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(1,064,978)	2,095,462	(3,160,440)	296.76%
VENITURI FINANCIARE	306,657	0	306,657	100.00%
CHELTUIELI FINANCIARE	2,728,039	1,429,000	1,299,039	47.62%
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	(2,421,382)	(1,429,000)	(992,382)	40.98%
TOTAL VENITURI	154,960,490	167,235,768	(12,275,278)	-7.92%
TOTAL CHELTUIELI	158,446,850	166,569,306	(8,122,456)	-5.13%
PROFIT BRUT	(3,486,360)	666,462	(4,152,822)	119.12%
IMPOZIT PROFIT	105,026	107,000	(1,974)	-1.88%
PROFIT NET	(3,591,386)	559,462	(4,150,848)	115.58%

VI. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii la valoarea justa, riscul de lichiditate, riscul de pret. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii.

i) Riscul de pret

Un instrument financiar poate fluctua ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata. Societatea este constienta de existenta acestui factor de risc, urmarind reducerea efectelor adverse prin adoptarea de politici comerciale adecvate cat mai flexibile si eficiente, actualizate permanent la conditiile pietei. Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un instrument financiar, de bunavoie, intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii al carei pret este determinat obiectiv.

ii) Riscul de credit

Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute in mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

In seria masurilor de acoperire a riscului cu privire la posibilele daune rezultate din creantele nerecuperate care decurg din livrarea de bunuri de SANEX S.A., se inscrie si Polita privind asigurarea creditelor comerciale interne si de export nr. 0434812.003/13.08.2019, incheiata cu furnizorul de servicii de asigurare Euler Hermes Europe S.A. Bruxelles Sucursala Bucuresti.

iii) Riscul de lichiditate (riscul de finantare)

Managementul prudent al riscului de lichiditate impune mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile. Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste sa aiba flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare.

Instrumentele financiare evidentiatare in bilantul contabil includ casa si conturile bancare, creantele comerciale si alte creante, datoriile comerciale si alte datorii, precum si sumele datorate institutiilor de credit. Metodele specifice de recunoastere sunt prezentate in politicile individuale corespunzatoare fiecarui element.

Conducerea Societatii considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente, prin:

- ✓ pregatirea unor strategii de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri, impreuna cu Grupul, pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- ✓ monitorizarea constanta a lichiditatii;
- ✓ previzionari ale lichiditatii curente.

iv) Riscul fluxului de numerar

Societatea actioneaza intr-o piata cu un accentuat caracter sezonier, volumul cifrei de afaceri fiind ajustat si, implicit, influentat de coeficientul de sezonalitate, care genereaza variatii majore in stabilirea rezultatului financiar si al fluxurilor de trezorerie. Punctele de maxim ale sezonalitatii se regasesc in intervalul iunie – septembrie. Pe cale de consecinta, in primul semestru al anului rezulta o evolutie nefavorabila a raportului dintre cifra de afaceri si suma cheltuielilor totale (in special, suma cheltuielilor fixe), ca urmare a perioadei de extrasezon, variatii care sunt recuperate in semestrul doi, cand dinamica cifrei de afaceri din sezon este superioara dinamicii costurilor.

VI. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Avand in vedere:

- fluctuatiile aferente fluxului net de trezorerie al exploatarii in primul semestru al exercitiului financiar, generate de sezonalitatea afacerii;
- decalajului dintre viteza de rotatie a debitelor-client si viteza de rotatie a creditelor-furnizori;
- protectia in cazul platilor intarziate, garantate pe o perioada de timp determinata,

Societatea are in derulare linii de credit pe termen scurt in scopul finantarii anticipate a activitatilor in curs de desfasurare prin planificarea corespunzatoare a fluxului de numerar.

VI. ALTE INFORMATII

In data de 09 Ianuarie 2019 s-a procedat la evaluarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor, clădirilor și construcțiilor speciale la data de 31.12.2018 aflate în patrimoniul S.C. SANEX S.A. Etapa de evaluare a fost realizată de către SC DARIAN DRS SA, prin Biroul Cluj, în vederea înscrierii acestor active în evidențele contabile la valori juste, dar si in scopul estimarii valorii impozabile a cladirilor aflate in proprietatea societatii.

Abordările aplicate în evaluare au fost:

- ✓ **Abordarea prin cost:** în cazul amplasamentului rezidențial din Bdl. Muncii nr. 1-15, în cazul amenajărilor din Bdl. Preciziei - București.
- ✓ **Abordarea prin venit,** metoda capitalizării veniturilor: în cazul amplasamentului industrial din Str. Beiușului nr. 1.
- ✓ **Abordarea prin piață:**
 - metoda comparațiilor vânzărilor pentru terenurile aflate în proprietate precum și a spațiului rezidențial din Bdl. Muncii nr. 1-15.

Rezultatele evaluării imobilizărilor corporale de natura clădirilor și construcțiilor speciale

Toate sumele sunt exprimate in RON

Locatie	Valoare contabila ramasa la 31.12.2018	Valoare justa la 31.12.2018	Diferenta din reevaluare
Str. Beiușului nr. 1, Cluj-Napoca, jud. Cluj	24.637.645	40.294.315	15.656.670
Bdl. Muncii nr. 1-15, Cluj-Napoca, jud. Cluj	-	243.437	243.437
București, Bdl. Preciziei	-	50.363	50.363
Total cladiri si constructii speciale	24.637.645	40.588.115	15.950.470

VI. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Rezultatele evaluarii imobilizarilor corporale de natura terenurilor

Toate sumele sunt exprimate in RON

Locatie	Valoare contabila ramasa la 31.12.2018	Valoare justa la 31.12.2018	Diferenta din reevaluare
Str. Beiusului nr. 1, Cluj-Napoca, jud. Cluj	29.598.295	40.776.627	11.402.078
Bdl. Muncii nr. 1-15, Cluj-Napoca, jud. Cluj		223.746	
Total cladiri si constructii speciale	29.598.295	41.000.373	11.402.078

Avand in vedere scopul si utilizarea evaluarii, pentru determinarea valorii juste s-au avut in vedere recomandarile Standardului de Evaluare SEV 300 "Evaluari pentru raportarea financiara". Raportul de evaluare este intocmit in concordanta cu prevederile Standardelor de Evaluare SEV 2018.

Data: 06.03.2020

**Presedinte al Consiliului de Administratie
Martin Ernst HOFMANN**


