

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SANEX S.A.  
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020**

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 2020, 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 2020**

La 31 Decembrie 2020, capitalul social al Societatii era divizat in 176.171.182 actiuni (la 31 Decembrie 2019: 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 2020 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni (mii)	Suma (RON)	Procentaj (%)
LB CERAMICS Beteiligungs-GmbH	163.480.500	32.696.100	92,80%
Alti actionari	12.690.682	2.538.136,40	7,20%
<b>Total</b>	<b>176.171.182</b>	<b>35.234.236,40</b>	<b>100,00%</b>

In cursul anului 2020 societatea Goodison Holdings BV si-a vandut participarea in Sanex S.A., prin cele 125.859.312 de actiuni, catre LB CERAMICS Beteiligungs-GmbH.

Procentajul de detinere a LB CERAMICS Beteiligungs-GmbH a crescut astfel de la 21,35% la 92,80%.

Toate actiunile sunt comune, au fost subscribe si sunt platite integral la 31 Decembrie 2020. 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 2020**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>		
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>		
Active curente (A)	106.171.215	104.944.630
Datorii curente (B)	47.501.630	54.811.196
<b>A/B</b>	<b>2,24</b>	<b>1,91</b>
<b>Indicatorul lichiditatii rapide</b>		
Active curente (A)	106.171.215	104.944.630
Stocuri (B)	73.672.579	55.766.754
Datorii curente (C)	47.501.630	54.811.196
<b>(A-B)/C</b>	<b>0,68</b>	<b>0,90</b>
<b>INDICATORI DE RISC</b>		
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>		
Capital imprumutat (A)	17.000.000	-
Capital propriu (B)	164.332.678	164.249.960
<b>(A/B) * 100</b>	<b>10,34</b>	<b>-</b>
<b>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</b>		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(1.687.963)	2.643.144
Cheltuieli cu dobanda (B)	1.798.397	995.254
<b>A/B</b>	<b>-0,94</b>	<b>2,66</b>
<b>INDICATORI DE ACTIVITATE (INDICATORI DE GESTIUNE)</b>		
<b>Viteza de rotatie a stocurilor</b>		
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (A)	115.568.570	127.545.543
Stoc mediu de produse finite si marfuri (B)	55.733.858	45.315.916
<b>A/B (nr. de ori)</b>	<b>2,07</b>	<b>2,81</b>
<b>Numarul de zile de stocare</b>		
Stoc mediu de produse finite si marfuri (A)	55.733.858	45.315.916
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (B)	115.568.570	127.545.543
<b>(A/B)*365 (nr. de zile)</b>	<b>176,02</b>	<b>129,68</b>

**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 2020 (CONTINUARE)**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>Viteza de rotatie a debitorilor-clienti</b>		
Sold mediu clienti (A)	38.078.117	30.886.662
Cifra de afaceri + TVA (B)	173.987.734	186.813.628
<b>(A/B)*365 (nr. de zile)</b>	<b>79,88</b>	<b>60,35</b>
<b>Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori</b>		
Sold mediu furnizori (A)	44.010.887	48.336.811
Achizitii de bunuri + TVA (B)	137.526.599	151.779.197
<b>(A/B)*365 (nr. de zile)</b>	<b>116,81</b>	<b>116,24</b>
<b>Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale</b>		
Cifra de afaceri (A)	153.760.394	164.788.455
Imobilizari corporale (B)	127.079.490	120.543.829
<b>A/B</b>	<b>1,21</b>	<b>1,37</b>
<b>Viteza de rotatie a activelor totale</b>		
Cifra de afaceri (A)	153.760.394	164.788.455
Total active (B)	233.557.201	225.805.256
<b>A/B</b>	<b>0,66</b>	<b>0,73</b>

**INDICATORI DE PROFITABILITATE**

<b>Rentabilitatea capitalului angajat</b>		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(1.687.963)	995.254
Capital angajat (B)	182.419.869	166.433.340
<b>A/B</b>	<b>-0,93%</b>	<b>0,60%</b>
<b>Marja bruta din vanzari</b>		
Profit brut din vanzari (A)	(3.486.360)	1.647.890
Cifra de afaceri (B)	153.760.394	164.788.455
<b>A/B</b>	<b>-2,27%</b>	<b>1,00%</b>

### **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 31.12.2020 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.

Inregistrările 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 2019	31 Decembrie 2020	Variatie
Imobilizari necorporale <sup>1)</sup>	112.464	52.134	(60.330)
Imobilizari corporale <sup>2)</sup>	127.079.490	120.543.829	(6.535.661)
Imobilizari financiare	-	-	-
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>127.191.954</b>	<b>120.595.964</b>	<b>(6.595.990)</b>
Stocuri	73.672.579	55.766.754	(17.905.825)
Creante <sup>3)</sup>	30.788.995	42.723.053	11.934.058
Trezorerie	1.709.641	6.454.823	4.745.182
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>106.171.215</b>	<b>104.944.630</b>	<b>(1.226.585)</b>
Cheltuieli in avans <sup>4)</sup>	194.032	264.662	70.630
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>233.557.201</b>	<b>225.805.256</b>	<b>(7.751.945)</b>

In anul 2020, activele bilantiere au scazut de la 233.557.201 RON, la 31 decembrie 2019, la 225.805.256 RON, la 31 decembrie 2020, ceea ce reprezinta o diminuare cu 3%.

<sup>1)</sup> 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 2020 nu reflecta nicio ajustare de valoare care ar fi putut fi necesara, ca urmare a efectuarii testului de depreciere in vederea determinarii unei eventuale ajustari pentru pierderi de valoare.

<sup>2)</sup> 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 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.

<sup>3)</sup> Creantele Societatii la data de 31 decembrie 2020, in suma totala de **32.719.803 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>2020</u>	<u>an</u>	<u>an</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Creante comerciale, din care:</b>	<b>32.133.315</b>	<b>32.133.315</b>	-
Creante clienti	38.614.166	38.614.166	-
Efecte de primit de la clienti	4.545.335	4.545.335	-
Creante clienti incerti sau in litigiu	13.936	13.936	-
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	242.704	242.704	-
Garantii acordate	27.696	27.696	-
Avansuri catre furnizorii de servicii	16.841	16.841	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	(10.544.605)	(10.544.605)	-
Facturi de intocmit - bonusuri de acordat clienti	(782.758)	(782.758)	-
<b>Alte creante, din care:</b>	<b>586.489</b>	<b>586.489</b>	-
TVA de recuperat	73.828	73.828	-
TVA pe valoare adaugata neexigibila	62.358	62.358	-
Debitori diversi	28.817	28.817	-
Alte creante fata de bugetul statului	421.767	421.767	-
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	(101.539)	(101.539)	-
Alte creante in curs de lamurire	67.978	67.978	-
Alte avansuri acordate	6.691	6.691	-
<b>Total creante comerciale</b>	<b>32.719.803</b>	<b>32.719.803</b>	-

#### **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 2020 sunt in suma de 10.544.605 RON (31 decembrie 2019: 11.031.025 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 2020 in suma de 101.539 RON (31 decembrie 2019: 197.096 RON) cuprind:

- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi, in suma de 28.817 RON;
- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea altor creante in legatura cu personalul, in suma de 4.538 RON;
- ✓ Ajustari de valoare pentru sume in curs de clarificare, in valoare de 68.184 RON.

<sup>4)</sup> La 31 decembrie 2020, Societatea avea inregistrata in sold suma de 264.662 RON (194.032 RON la 31 decembrie 2019), reprezentand sume repartizate in perioadele financiare urmatoare, conform scadentelor. Sumele cele mai semnificative se refera la abonamentele anuale de utilizare a diverselor softuri sau echipamente hardware.

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 2020, in conturile din Registrul Unic Consolidat al Uniunii Europene aflate sub jurisdicia statului roman, si anume:

- ✓ Pana la data de 31 martie 2021, Societatea are obligatia de a introduce in soft-ul din Registrul Unic Consolidat al UE cifra emisiilor verificate pentru anul 2020 conform raportului de verificare intocmit de un verficator acreditat si deus la autoritatea competenta;
- ✓ Pana la data de 30 aprilie 2021, 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 2020, intocmit de un verficator acreditat.

Avand in vedere:

- ✓ cifra emisiilor verificate pentru anul 2020 conform raportului de verificare intocmit de verficatorul acreditat AEROQ 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 31.12.2020 (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*);
- ✓ numarul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera ce au fost achizitionate in anul 2021 prin tranzactionare pe pietele reglementate ;
- ✓ numarul de certificate provenite din proiecte de reduceri de emisii convertite in certificate de emisii de gaze cu efect de sera prin tranzactionare pe pietele reglementate;

#### IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

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

Societatea a urmarit constant evolutie pretului a acestor certificate si a cautat constant sa se protejeze impotriva caracterul volatil al pretului de tranzactionare al certificate de emisii de gaze cu efect de sera. De asemenea, am avut in vedere diferenta dintre cifra emisiilor de dioxid de carbon estimate pentru anul 2020 si numarul anual de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate cu titlu gratuit pentru anul 2020;

In concluzie:

- ✓ La data de 31 Decembrie 2020, 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 ;
- ✓ Intrucat numarul de certificate alocate in mod gratuit nu au fost suficiente pentru acoperirea nevoilor de conformare, la data de 31 Decembrie 2020 s-a constituit un provizion de cheltuieli pentru numarul suplimentar de certificate ce vor fi necesare la conformare, evaluate la valoarea de piata la momentul sfarsitului de an ;
- ✓ Societatea a decis achizitionarea a 5.000 de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la data de 25.03.2021 ;
- ✓ Societatea a identificat faptul ca detine dreptul de a converti 2.585 de certificate CER in certificate EUA printr-un raport de 1 la 1. Prin urmare, la data de 26.03.2021 a convertit aceste certificate provenite din proiecte de reduceri de emisii in certificate de emisii de gaze cu efect de sera necesare conformarii.

In baza Directivei 2003/87/CE si a Directivei 96/61/CE cea de-a treia etapă a schemei EU ETS a avut o durată de 8 ani, si s-a desfasurat în intervalul 1 ianuarie 2013 – 31 decembrie 2020.

Pe parcursul întregii perioade de alocare gratuită a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, societatea a utilizat in întregime cantitatea de certificate alocate in mod gratuit.

*Toate sumele sunt exprimate in RON*

PASIV	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020	Variatie
Capital social	35.234.236	35.234.236	-
Prime de capital	367.328	367.328	-
Rezerve din reevaluare	60.008.893	57.880.621	(2.128.272)
Rezerve	10.488.494	10.772.983	284.489
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(2.235.435)	(2.235.435)	-
Rezultatul reportat	64.060.548	62.597.434	(1.463.114)
Profit curent	(3.591.386)	917.282	4.508.668
Repartizarea profitului <sup>1)</sup>	-	(284.489)	(284.489)
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>164.332.678</b>	<b>165.249.960</b>	<b>917.282</b>



**IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)**

<b>DATORII TOTALE <sup>2)</sup></b>	<b>65.588.821</b>	<b>55.994.576</b>	<b>(9.594.245)</b>
<b>PROVIZIOANE <sup>3)</sup></b>	<b>1.692.576</b>	<b>2.837.070</b>	<b>1.144.494</b>
<b>VENITURI IN AVANS <sup>4)</sup></b>	<b>1.943.126</b>	<b>1.723.650</b>	<b>(219.476)</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>233.557.201</b>	<b>225.805.256</b>	<b>(7.751.945)</b>

Pasivele bilantiere au scazut de la 233.557.201 RON, la 31 decembrie 2019, la 225.805.256 RON, corespunzator activelor, la 31.12.2020.

<sup>1)</sup> **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. 151 din 4 mai 2020, s-a aprobat reportarea pierderii obtinute in exercitiul financiar 2019, in cuantum de 3.591.386 RON, si recuperarea acesteia din profitul net care va fi obtinut si determinat potrivit legii in exercitiile financiare pentru urmatoorii ani;
- ✓ Propunerea de repartizare a profitului obtinut in anul 2020 a fost inaintata, prin decizia nr. x din 30.03.2021 a Consiliului de Administratie, aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii si a fost consemnata in procesul verbal al sedintei adunarii actionarilor, pentru Fondul de rezerve legale (82.394 RON, reprezentand 5% din profitul brut obtinut), pentru alte rezerve 202.095 RON (reprezentand valoarea profitului reinvestit), si reportarea diferentei de profit rezultate (632.793 RON);

<sup>2)</sup> **Datoriile Societatii la data de 31.12.2020, in suma totala de 55.994.576 RON, se refera la:**

Datoriile	Termen de lichiditate			
	Sold la 31 decembrie 2020	sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani
	1	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit <sup>1)</sup>	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	34.977	34,977	-	-
Datorii comerciale, din care:	53.194.182	52,010,802	1.183.380	-
Furnizori	25.368.746	25.368.746	-	-
Furnizori - facturi nesosite	2.519.659	2,519,659	-	-
Datorii comerciale aferente entitatilor afiliate	25.305.777	24,122,397	1.183.380 <sup>2)</sup>	-
Sume datorate entitatilor din grup	51.114	51,114	- <sup>3)</sup>	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care:	2.714.303	2,714,303	-	-
Datorii privind leasingul financiar	0	0	-	-
Datorii fata de bugetul statului	709.756	709,756	-	-
Datorii in legatura cu personalul	1.900.397	1,900,397	-	-
Creditori diversi	858	858	-	-
Garantii primite	103.292	103,292	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>55.994.576</b>	<b>54,811,196</b>	<b>1.183.380</b>	<b>-</b>

#### **IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)**

<sup>1)</sup> *Contractul de credit nr. CLU3/93712* incheiat in data de 15 Iulie 2019 de Societate si Unicredit Bank SA – Sucursala Cluj - Napoca, a ajuns la maturitate in Iulie 2020 si nu a fost reinnoit.

Societatea a incheiat in 28 Octombrie 2020 *Contractul de credit nr. 50035/2020* cu Raiffeisen Bank SA privind obtinerea unui credit neangajat in suma de 5.000.000 RON. La 31 decembrie 2020 Societatea nu are utilizata linia de credit contractata.

In cursul anului 2020 Societatea a inregistrat dobanzi aferente creditelor bancare in valoare de 41.210 RON (68.147 RON la 31 decembrie 2019).

<sup>2)</sup> La data de 31 decembrie 2020, Societatea inregistreaza datorii catre Lasselsberger S.A. in cuantum de 23.185.153 RON din care, suma de 1.183.380 RON reprezinta datorii cu termen de lichiditate peste 1 an (la 31 decembrie 2019: 20.423.299 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..

<sup>3)</sup> 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 sezonabilitatea afacerii si de decalajul dintre viteza de rotatie a debitorilor-client si viteza de rotatie a creditorilor-furnizori se realizeaza in baza *Contractului de Facilitate 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. In cursul anului 2020 aceasta linie de credit a fost redusa pana la valoarea de 10.000.000 RON.

La data de 31 decembrie 2020, *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

#### IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

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 2020 toate sumele au fost rambursate integral, iar linia de credit a fost inchisa.

La 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2020 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>2019</u>	<u>in cont</u>	<u>din cont</u>		<u>2020</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>		<u>4=1+2-3</u>
Provizioane pentru concedii neefectuate	808.787	1.198.320	940.282		1.066.828
Alte provizioane pentru angajati - termen scurt	436.273	986.943	496.902		926.314
Provizioane pentru Certificate de gaze cu efecte de sera (CO2)	447.515	843.930	447.515		843.930
<b>Total</b>	<b>1.692.575</b>	<b>3.029.193</b>	<b>1.884.699</b>		<b>2.837.069</b>

#### 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 2020 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 2020 nu exista in balanta venituri amanate cu referinta la acest contract.

**c) In baza proiectului co-finantat 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-finantat 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 2020, subventiile pentru investitii in suma de 1.709.331 RON (1.900.194 RON la 31 decembrie 2019) 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 2020, Societatea avea inregistrate in sold venituri in avans in suma de 14.319 RON (34.502 RON la 31 decembrie 2019), reprezentand sume aferente perioadelor/exercitiilor financiare urmatoare, obtinute din vanzarea de produse nelivrate pana la data de 31 decembrie 2020, 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*

	2019	2020	Variatie	Variatie %
Venituri din exploatare	154.653.833	153.863.509	(790.324)	-0,51%
Cheltuieli de exploatare	(155.718.811)	(150.434.499)	5.284.312	-3,39%
<b>Rezultatul exploatarii – profit</b>	<b>(1.064.978)</b>	<b>3.429.010</b>	<b>4.493.988</b>	<b>-421,98%</b>
Venituri financiare	306.657	53.088	(253.569)	-82,69%
Cheltuieli financiare	(2.728.039)	(1.834.208)	893.831	-32,76%
<b>Rezultatul financiar – pierdere</b>	<b>(2.421.382)</b>	<b>(1.781.120)</b>	<b>640.262</b>	<b>-26,44%</b>
Rezultatul brut – profit	(3.486.360)	1.647.890	5.134.250	-147,27%
Impozitul pe profit	105.026	730.608	625.582	595,64%
<b>Rezultatul net</b>	<b>(3.591.386)</b>	<b>917.282</b>	<b>4.508.668</b>	<b>-125,54%</b>

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

*Toate sumele sunt exprimate in RON*

	<b>2020 REALIZAT</b>	<b>2020 PLANIFICAT</b>	<b>2020 VARIATII</b>	<b>2020 VARIATII %</b>
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>164.788.455</b>	<b>165.932.740</b>	<b>(1.144.285)</b>	<b>-0.69%</b>
VANZARI DE MARFURI:	11.245.046	10.414.170	830.876	7.39%
COSTUL MARFURILOR VANDUTE:	6.689.200	7.571.610	(882.410)	-13.19%
<b>REZULTAT DIN VANZARI MARFURI</b>	<b>4.555.846</b>	<b>2.842.560</b>	<b>1.713.286</b>	<b>37.61%</b>
PRODUCTIA VANDUTA	153.543.409	155.518.570	(1.975.161)	-1.29%
VENITURI DIN VARIATIA STOCURILOR	(13.914.052)	(2.192.860)	(11.721.192)	84.24%
<b>TOTAL VENITURI PRODUCTIE</b>	<b>139.629.357</b>	<b>153.325.710</b>	<b>(13.696.353)</b>	<b>-9.81%</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI PRODUCTIE</b>	<b>112.226.637</b>	<b>119.570.410</b>	<b>(7.343.773)</b>	<b>-6.54%</b>
<b>REZULTAT PRODUCTIE</b>	<b>27.402.720</b>	<b>33.755.300</b>	<b>(6.352.580)</b>	<b>-23.18%</b>
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	661.354	423.000	238.354	36.04%
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	31.518.663	36.732.740	(5.214.078)	-16.54%
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>153.863.509</b>	<b>164.162.880</b>	<b>(10.299.371)</b>	<b>-6.69%</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>150.434.499</b>	<b>163.874.760</b>	<b>(13.440.261)</b>	<b>-8.93%</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>3.429.010</b>	<b>288.120</b>	<b>3.140.890</b>	<b>91.60%</b>
VENITURI FINANCIARE	53.088	40.000	13.088	24.65%
CHELTUIELI FINANCIARE	1.834.208	2.566.000	(731.792)	-39.90%
<b>REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE</b>	<b>(1.781.120)</b>	<b>(2.526.000)</b>	<b>744.880</b>	<b>-41.82%</b>
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>153.916.597</b>	<b>164.202.880</b>	<b>(10.286.283)</b>	<b>-6.68%</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>152.268.707</b>	<b>166.440.760</b>	<b>(14.172.053)</b>	<b>-9.31%</b>
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>1.647.890</b>	<b>(2.237.880)</b>	<b>3.885.770</b>	<b>235.80%</b>
IMPOZIT PROFIT	730.608	0	730.608	100.00%
<b>PROFIT NET</b>	<b>917.282</b>	<b>(2.237.880)</b>	<b>3.155.162</b>	<b>343.97%</b>

## **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 datorilor 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 inregistreaza si Politia privind asigurarea creditelor comerciale interne si de export nr. 852003010/01.08.2020, incheiata cu furnizorul de servicii de asigurare COFACE ROMANIA INSURANCE SERVICE S.R.L..

### *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 evidentiate 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 debitorilor-client si viteza de rotatie a creditorilor-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**

Imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și construcțiilor speciale din patrimoniul SANEX S.A sunt evaluate la data de 31.12.2018. 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.

*Toate sumele sunt exprimate in RON*

<b>Locatie</b>	<b>Valoare justa la 31.12.2018</b>	<b>Valoare contabila ramasa la 31.12.2020</b>
Str. Beiușului nr. 1, Cluj-Napoca, jud. Cluj	40.294.315	37.330.501
Bdl. Muncii nr. 1-15, Cluj-Napoca, jud. Cluj	243.437	51.372
București, Bdl. Preciziei	50.363	-
<b>Total cladiri si constructii speciale</b>	<b>40.588.115</b>	<b>37.381.873</b>



**VI. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)**

*Toate sumele sunt exprimate in RON*

Locatie	Valoare justa la 31.12.2018	Valoare contabila ramasa la 31.12.2020
Str. Beiuşului nr. 1, Cluj-Napoca, jud. Cluj	40.776.627	40.776.627
Bdl. Muncii nr. 1-15, Cluj-Napoca, jud. Cluj	223.746	223.746
<b>Total terenuri</b>	<b>41.000.373</b>	<b>41.000.373</b>

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

**Data: 14.04.2021**

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



