

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SANEX S.A. LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021

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 2021, 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 2021

La 31 Decembrie 2021, capitalul social al Societatii era divizat in 176.171.182 actiuni (la 31 Decembrie 2020: 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 2021 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%
Total	176.171.182	35.234.236,40	100,00%

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 2021.

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 2021

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
INDICATORI DE LICHIDITATE		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente (A)	104.944.630	124.319.690
Datorii curente (B)	54.811.196	55.648.158
A/B	1,91	2,23
Indicatorul lichiditatii rapide		
Active curente (A)	104.944.630	124.319.690
Stocuri (B)	55.766.754	65.723.476
Datorii curente (C)	54.811.196	55.648.158
(A-B)/C	0,90	1,05
INDICATORI DE RISC		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	-	-
Capital propriu (B)	164.249.960	167.498.955
(A/B) * 100	-	-
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	2.643.144	3.658.963
Cheltuieli cu dobanda (B)	995.254	84.504
A/B	2,66	43,30
INDICATORI DE ACTIVITATE (INDICATORI DE GESTIUNE)		
Viteza de rotatie a stocurilor		
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (A)	127.545.543	127.395.906
Stoc mediu de produse finite si marfuri (B)	45.315.916	42.217.904
A/B (nr. de ori)	2,81	3,02
Numarul de zile de stocare		
Stoc mediu de produse finite si marfuri (A)	45.315.916	42.217.904
Costul vanzarilor de produse finite si marfuri (B)	127.545.543	127.395.906
(A/B)*365 (nr. de zile)	129,68	120,96

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 2021 (CONTINUARE)

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Viteza de rotatie a debitelor-clienti		
Sold mediu clienti (A)	30.886.662	30.372.399
Cifra de afaceri + TVA (B)	186.813.628	204.255.729
(A/B)*365 (nr. de zile)	60,35	54,27
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	48.336.811	52.420.862
Achizitii de bunuri + TVA (B)	151.779.197	146.671.962
(A/B)*365 (nr. de zile)	116,24	130,45
Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale		
Cifra de afaceri (A)	164.788.455	171.643.470
Imoblizari corporale (B)	120.543.829	117.519.770
A/B	1,37	1,46
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	164.788.455	171.643.470
Total active (B)	225.805.256	242.077.432
A/B	0,73	0,71
INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	2.643.144	3.658.963
Capital angajat (B)	166.433.340	178.269.097
A/B	1,59%	2,05%
Marja bruta din vanzari		
Profit brut din vanzari (A)	1.647.890	3.574.459
Cifra de afaceri (B)	164.788.455	171.643.470
A/B	1,00%	2,08%

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 31.12.2021 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 2020	31 Decembrie 2021	Variatie
Imobilizari necorporale ¹⁾	52.134	77.962	25.828
Imobilizari corporale ²⁾	120.543.830	117.519.769	(3.024.061)
Imobilizari financiare	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE	120.595.964	117.597.731	(2.998.233)
Stocuri	55.766.754	65.723.476	9.956.722
Creante ³⁾	42.723.053	53.445.527	10.722.473
Trezorerie	6.454.823	5.150.688	(1.304.135)
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	104.944.630	124.319.691	19.375.059
Cheltuieli in avans ⁴⁾	264.662	160.009	(104.653)
TOTAL ACTIVE	225.805.256	242.077.431	16.272.175

In anul 2021, activele bilantiere au crescut de la **225.805.256** RON, la 31 decembrie 2020, la **242.077.431** RON, la 31 decembrie 2021, ceea ce reprezinta o crestere cu **7%**.

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 2021 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;

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

- 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.

³⁾ **Creantele** Societatii la data de 31 decembrie 2021 in suma totala de **53.445.527 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>2021</u>		<u>an</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Creante comerciale, din care:	28.611.484	28.611.484	-
Creante clienti	34.022.862	34.022.862	-
Efecte de primit de la clienti	5.760.993	5.760.993	-
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	50.065	50.065	-
Garantii acordate	46.196	46.196	-
Avansuri catre furnizorii de servicii	17.832	17.832	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	(9.958.979)	(9.958.979)	-
Facturi de intocmit - bonusuri de acordat clienti	(1.327.485)	(1.327.485)	-
Alte creante, din care:	807.910	807.910	-
TVA de recuperat	173.199	173.199	-
TVA pe valoare adaugata neexigibila	112.312	112.312	-
Debitori diversi	11.368	11.368	-
Alte creante fata de bugetul statului	515.690	515.690	-
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(16.243)	(16.243)	-
Alte creante in curs de lamurire	7.409	7.409	-
Alte avansuri acordate	4.175	4.175	-
Total creante comerciale	29.419.394	29.419.394	-
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului (depozite)	24.026.133	24.026.133	-

V. 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 2021 sunt in suma de 9.958.979 RON (31 decembrie 2020: 10.544.605 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 2021 in suma de 16.243 RON (31 decembrie 2020: 101.539 RON) cuprind:

- ✓ Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi, in suma de 16.243 RON;

⁴⁾ La 31 decembrie 2021, Societatea avea inregistrata in sold suma de 160.009 RON (264.662 RON la 31 decembrie 2020), 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 2021, in conturile din Registrul Unic Consolidat al Uniunii Europene aflate sub jurisdicia statului roman, si anume:

- ✓ Pana la data de 31 martie 2022, Societatea are obligatia sa transmita rapoartele de monitorizare a emisiilor si sa solicite verificarea si validarea datelor de catre organismul de verificare ;
- ✓ Ulterior, Societatea are obligatia de a introduce in soft-ul din Registrul Unic Consolidat al UE cifra emisiilor verificate pentru anul 2021 conform raportului de verificare intocmit de un verficator acreditat si depus la autoritatea competenta;
- ✓ Pana la data de 30 aprilie 2022, 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 2021, intocmit de un verficator acreditat.

Avand in vedere:

- ✓ cifra emisiilor verificate pentru anul 2021 conform raportului de verificare intocmit de verficatorul acreditat AEROQ si depus la autoritatea competenta;
- ✓ numarul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate cu titlu gratuit in sold la data de 31.12.2021 (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 2022 prin tranzactionare pe pietele reglementate ;

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

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

Societatea a urmarit constant evolutia pretului a acestor certificate si a cautat constant sa se protejeze impotriva caracterului volatil al pretului de tranzactionare al certificatelor 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 2021 si numarul anual de certificate de emisii de gaze cu efect de sera alocate cu titlu gratuit pentru anul 2021;

In concluzie:

- ✓ La data de 31 Decembrie 2021, 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 2021 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 12.500 de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la data de 03.02.2021 ;

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 intregii perioade de alocare gratuită a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, societatea a utilizat in intregime cantitatea de certificate alocate in mod gratuit.

Toate sumele sunt exprimate in RON

PASIV	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021	Variatie
Capital social	35.234.236	35.234.236	-
Prime de capital	367.328	367.328	-
Rezerve din reevaluare	57.880.621	55.582.023	(2.298.598)
Rezerve	10.772.983	10.951.706	178.723
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(2.235.435)	(2.235.435)	-
Rezultatul reportat	62.597.434	65.528.824	2.931.390
Profit curent	917.282	2.248.995	1.331.713
Repartizarea profitului ¹⁾	(284.489)	(178.723)	105.766
CAPITALURI PROPRII	165.249.960	167.498.954	2.248.994
DATORII TOTALE ²⁾	55.994.576	66.418.301	10.423.725
PROVIZIOANE ³⁾	2.837.070	6.534.478	3.697.408
VENITURI IN AVANS ⁴⁾	1.723.650	1.625.698	(97.952)
TOTAL PASIV	225.805.256	242.077.431	16.272.175

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

Pasivele bilantiere au crescut de la **225.805.256 RON**, la 31 decembrie 2020, la **242.07.431 RON**, corespunzator activelor, la 31.12.2021.

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. 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 urmatorii ani;
- ✓ Propunerea de repartizare a profitului obtinut in anul 2021 a fost inaintata, prin decizia nr. din 22.03.2022 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 (178.723 RON, reprezentand 5% din profitul brut obtinut), si reportarea diferentei de profit rezultate (2.070.272 RON);

²⁾ **Datoriile** Societatii la data de 31.12.2021, in suma totala de **66.418.301 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 2021</u>			<u>5 ani</u>
	1	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit¹⁾	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	93.059	93.059	-	-
Datorii comerciale, din care:	63.382.576	52.830.923	10.551.653	-
Furnizori	30.091.794	30.091.794	-	-
Furnizori - facturi nesosite	3.188.819	3.188.819	-	-
Datorii comerciale aferente entitatilor afiliate	30.101.963	19.550.310	10.551.653 ²⁾	-
Sume datorate entitatilor din grup	15.116	15.116	- ³⁾	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care:	2.927.550	2.709.060	218.490	-
Datorii privind leasingul financiar	265.489	46.999	218.490	-
Datorii fata de bugetul statului	683.384	683.384	-	-
Datorii in legatura cu personalul	1.885.031	1.885.031	-	-
Creditori diversi	858	858	-	-
Garantii primite	92.788	92.788	-	-
Total datorii comerciale	66.418.301	55.648.159	10.770.143	-

¹⁾ *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 2021 Societatea nu are utilizata linia de credit contractata.

In cursul anului 2021 Societatea a inregistrat dobanzi aferente creditelor bancare in valoare de 30.816

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

RON (41.210 RON la 31 decembrie 2020).

²⁾ La data de 31 decembrie 2021, Societatea inregistreaza datorii catre Lasselsberger S.A. in cuantum de 27.085.249 RON din care, suma de 10.551.653 RON reprezinta datorii cu termen de lichiditate peste 1 an (la 31 decembrie 2020: 23.185.153 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 marcile 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 marcile proprietatea Lasselsberger S.A..

Prin adresa nr. 3386 din data de 15.12.2021 Societatea Sanex S.A. a solicitat catre Lasselsberger S.A. extinderea termenului de scadenta pentru plata redeventei aferenta anilor 2017-2021 datorata de Sanex pentru licenta dreptului exclusiv de folosinta a marcilor.

Societatea Lasselsberger S.A. a aprobat esalonarea/amânarea la plata a redeventei anuale datorate de către Sanex către Lasselsberger pentru licența dreptului exclusiv de folosință a mărcilor pentru perioada 2017-2021, și a fost de acord cu păstrarea termenului de grație de 1 (un) an de zile pentru plata redeventei anuale de către Sanex către Lasselsberger pentru licența dreptului exclusiv de folosință a mărcilor pentru facturile emise începând cu anul 2022. Aceste modificari au facut obiectul actului adițional nr. 4 din data de 28.12.2021 la Contractul de Licență din data de 28.12.2012.

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 debitorilor-client si viteza de rotatie a creditorilor-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. In cursul anului 2020 aceasta linie de credit a fost redusa pana la valoarea de 10.000.000 RON.

La data de 31 decembrie 2021, *Societatea nu are sume utilizate;*

b) Modul de executare a procesului de optimizare a structurii de finantare a activitatii investitionale a constatat 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

VI. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

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

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2021 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>2020</u>	<u>in cont</u>	<u>din cont</u>	<u>2021</u>
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru concedii neefectuate	1.066.828	1.233.567	1.223.536	1.076.856
Alte provizioane pentru angajati - termen scurt	926.314	757.987	983.386	700.915
Provizioane pentru Certificate de gaze cu efecte de sera (CO2)	843.930	4.756.707	843.930	4.756.707
Total	2.837.069	6.748.261	3.050.852	6.534.478

⁴⁾ Venituri in avans

Subventii pentru investitii

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.

IV. SITUATIA PATRIMONIULUI (CONTINUARE)

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 2021, subventiile pentru investitii in suma de 1.518.469 RON (1.709.331 RON la 31 decembrie 2020) 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 2021, Societatea avea inregistrate in sold venituri in avans in suma de 107.229 RON (14.319 RON la 31 decembrie 2020), reprezentand sume aferente perioadelor/exercitiilor financiare urmatoare, obtinute din vanzarea de produse nelivrate pana la data de 31 decembrie 2021, 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

	2020	2021	Variatie	Variatie %
Venituri din exploatare	153.863.509	178.482.242	24.618.733	16,00%
Cheltuieli de exploatare	(150.434.499)	(173.910.310)	(23.475.811)	15,61%
Rezultatul exploatarii – profit	3.429.010	4.571.932	1.142.922	33,33%
Venituri financiare	53.088	130.112	77.024	145,09%
Cheltuieli financiare	(1.834.208)	(1.127.585)	706.623	-38,752%
Rezultatul financiar – pierdere	(1.781.120)	(997.473)	783.647	-44,00%
Rezultatul brut – profit	1.647.890	3.574.459	1.926.569	116,91%
Impozitul pe profit	730.608	1.325.464	594.856	81,42%
Rezultatul net	917.282	2.248.995	1.331.713	145,18%

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

Toate sumele sunt exprimate in RON

	2021 REALIZAT	2021 PLANIFICAT	2021 VARIATII	2021 VARIATII %
CIFRA DE AFACERI	171.643.470	170.058.130	1.585.340	0.92%
VANZARI DE MARFURI:	20.443.907	20.451.251	(7.344)	-0.04%
COSTUL MARFURILOR VANDUTE:	13.993.609	15.324.750	(1.331.141)	-9.51%
REZULTAT DIN VANZARI MARFURI	6.450.298	5.126.501	1.323.797	20.52%
PRODUCTIA VANDUTA	151.199.563	149.606.880	1.592.684	1.05%
VENITURI DIN VARIATIA STOCURILOR	6.313.617	(3.693.696)	10.007.313	158.50%
TOTAL VENITURI PRODUCTIE	157.513.180	145.913.184	11.599.996	7.36%
TOTAL CHELTUIELI PRODUCTIE	123.399.845	107.880.498	15.519.347	12.58%
REZULTAT PRODUCTIE	34.113.335	38.032.685	(3.919.351)	-11.49%
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	524.276	144.000	380.276	72.53%
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	36.516.856	40.362.552	(3.845.697)	-10.53%
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	178.482.242	166.508.434	11.973.808	6.71%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	173.910.310	163.567.800	10.342.510	5.95%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	4.571.932	2.940.634	1.631.298	35.68%
VENITURI FINANCIARE	130.112	50.000	80.112	61.57%
CHELTUIELI FINANCIARE	1.127.585	350.000	777.585	68.96%
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	(997.473)	(300.000)	(697.473)	69.92%
TOTAL VENITURI	178.612.354	166.558.434	12.053.920	6.75%
TOTAL CHELTUIELI	175.037.895	163.917.800	11.120.095	6.35%
PROFIT BRUT	3.574.459	2.640.634	933.825	26.12%
IMPOZIT PROFIT	1.325.464	392.000	933.464	70.43%
PROFIT NET	2.248.995	2.248.634	361	0%

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. 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 evidentiuate 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)

Având în vedere:

- fluctuațiile aferente fluxului net de trezorerie al exploatarei în primul semestru al exercitiului financiar, generate de sezonabilitatea afacerii;
- decalajului dintre viteza de rotație a debitelor-client și viteza de rotație a creditelor-furnizori;
- protecția în cazul plăților întârziate, garantate pe o perioadă de timp determinată,

Societatea are în derulare linii de credit pe termen scurt în scopul finanțării anticipate a activităților în curs de desfășurare prin planificarea corespunzătoare a fluxului de numerar.

VII. EVALUAREA CLADIRILOR ȘI A TERENURILOR

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 și în scopul estimării valorii impozabile a clădirilor aflate în proprietatea societății.

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 în RON

Locatie	Valoare justa la 31.12.2018	Valoare contabila ramasa la 31.12.2021
Str. Beiușului nr. 1, Cluj-Napoca, jud. Cluj	40.294.315	35.805.194
Bdl. Muncii nr. 1-15, Cluj-Napoca, jud. Cluj	243.437	41.569
București, Bdl. Preciziei	50.363	-
Total cladiri si constructii speciale	40.588.115	35.846.763

Toate sumele sunt exprimate în RON

Locatie	Valoare justa la 31.12.2018	Valoare contabila ramasa la 31.12.2021
Str. Beiușului 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
Total terenuri	41.000.373	41.000.373

VII. EVALUAREA CLADIRILOR SI A TERENURILOR (CONTINUARE)

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.

VIII. ALTE INFORMATII

Pentru anul 2022 Societatea și-a bugetat o creștere de 15% a cifrei de afaceri, față de anul 2021, datorată creșterii medii a prețului de vânzare. Volumul de vânzări, în m2, este planificat la un nivel similar cu nivelul atins în anul 2021.

Mentenanța anuală a echipamentelor și a instalațiilor de producție a fost amânată din Decembrie 2021 pentru luna Aprilie 2022. Prin urmare, producția va fi oprită în totalitate pentru aproximativ 5 săptămâni iar volumul planificat de producție este cu 11% mai mic decât cel realizat în anul 2021.

Datorită creșterii semnificative a costului cu energia (gaz natural și energie electrică), Societatea și-a bugetat o creștere a costului de producție de 27% (de la 15,53 RON/m2, la 19,79 RON/m2).

Planul de investiții pentru anul 2022 include înlocuirea integrală a echipamentelor de sortare pentru liniile de faianță (L1 și L2) în timpul lucrărilor de mentenanță anuală, pentru un buget planificat de 4 mil. EUR. Linia de gresie, disponibilă din anul 2016, se va extinde cu un echipament de tăiere și rectificare a plăcilor ceramice, investiție evaluată la 784 mii EUR.

În anul 2022 Societatea va deschide un nou punct de lucru în București, cu destinația de showroom / magazin de prezentare, prin închirierea unui spațiu comercial și investind aproximativ 50 mii EUR.

Efectele războiului din Ucraina asupra afacerii sunt minime întrucât Societatea nu colaborează cu parteneri din Ucraina sau Rusia. Estimăm că efectele războiului pot avea un impact în economia națională, și indirect asupra societății, însă în mod direct riscul este redus.

Data: 12.04.2022

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

