

S.C. ARTEGO S.A.

TG. JIU

Raport anual

Pentru exercitiul financiar : 2020

Data raportului :31.03.2021

Denumirea societății comerciale: **S.C. ARTEGO S.A.;**

Sediul social: **Tg-Jiu, str. Ciocârlău, nr.38, jud. Gorj, cod poștal 210103;**

Numărul de telefon/fax: tel. 0253/226444; fax 0253/226045;

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului: **J18/1120/1991;**

Codul fiscal **RO 2157428;**

Valori mobiliare emise: **acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei;**

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa

Capital social subscris si varsat : 22.390.412,50 lei

RAPORT

privind activitatea desfasurata in anul 2020 conform bilantului contabil incheiat la 31.12.2020 in baza Ordinului nr.2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare - pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

S.C. ARTEGO S.A. Tg. Jiu, s-a infiintat conform legii nr. 31/1990, in baza Hotarârii Guvernului nr.1224/1990 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J18/1120/1991, avand codul fiscal RO2157428.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020

Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Pondere totala capital social (%)
Asociatia salariatilor PAS ARTEGO	6.968.820	17.422.050,00	77,8103
Persoane Juridice	859.141	2.147.853,00	9,5927
Persoane Fizice	1.128.202	2.820.505,00	12,5969
Statul Roman prin Autoritatea pentru administrarea activelor statului	2	5,00	0,0000
TOTAL	8.956.165	22.390.413,00	100.00

In anul 2020, activitatea de productie si activitatea economico-financiara desfasurata de societate si reflectata in bilantul contabil incheiat la 31.12.2020, se prezinta astfel:

CAPITOLUL I . ACTIVITATEA DE PRODUCTIE

In anul 2020 productia de articole tehnice realizată a fost de 10.613 tone .

In 2020 productia destinată exportului a fost de 4.625 tone banda la export si 1.001 tone placă la export. In tabelul 1 se reprezinta câteva date comparative ale anilor 2016 ,2017,2018 ,2019si 2020.

Tabel 1

	2016	2017	2018	2019	2020
Productia marfa, lei	133.885.584	133.845.491	160.781.296	174.382.899	133.069.906
Benzi transport, to, din care :	9.666	9.185	10.400	11.157	8.345
- export	5.557	5.306	6.104	5.927	4.625
lei ,	107.655.722	108.484.056	130.314.565	142.666.404	106.471.797
din care					
- export	56.488.381	63.914.243	76.294.082	77.566.256	61.611.034
Placa tehnica, to, din care:	2.077	1.785	2.049	1.918	1.766
- export	1.384	1.052	1.348	1.339	1.001
lei ,	13.979.267	14.004.148	17.113.441	17.622.727	14.266.865
din care					
- export	8.609.518	8.122.398	10.928.944	11.708.552	8.536.477
Garnituri presate, to	613	674	597	757	502
lei ,	6.672.293	6.215.133	7.372.035	8.542.478	7.862.762
Total Export lei	69.123.789	75.009.965	90.397.674	94.788.398	73.566.104,54
Total EURO	15.404.075,45	16.405.915,83	19.421.370,91	19.967.318,52	15.200.491,44

In cursul anului 2020 valoarea exportului a ajuns la 15.200.491,44 EURO, exportul reprezentand 55,28% din productia de articole tehnice din cauciuc .Pietele cele mai stabile pe care s-a exportat sunt Anglia, Spania, Germania, Olanda, Franta. S-a mai exportat si in Italia, Finlanda, Serbia, Bulgaria. In prezent ARTEGO este cel mai mare producator de articole tehnice din cauciuc din Romania (95% din necesarul de benzi de transport al tarii) si unul dintre producatorii mari din Europa.

Valoarea livrarilor la export exprimata in EURO se prezinta astfel :

Tara	2016	2017	2018	2019	2020
Italia	1.702.252,71	958.131,93	475.077,86	247.672,14	274.257,47
Anglia	3.077.963,60	3.058.162,47	3.481.413,73	2.960.298,58	3.378.633,14
Argentina	232.346,48	75.590,56	-	-	-
Austria	2.761,20	11.173,05	52.026,53	27.597,83	169.262,38
EUA	68.171,36	-	35.226,29	34.769,68	-
Finlanda	1.046.368,23	709.050,10	614.785,52	848.463,14	492.021,60
Spania	3.081.510,58	3.782.901,20	3.351.839,72	3.924.233,85	2.911.316,56
Olanda	1.210.891,97	1.386.720,03	1.877.567,63	1.552.207,44	1.480.772,69
Franta	257.710,84	597.426,55	2.331.047,92	2.572.580,19	1.419.709,52
Germania	2.834.420,65	3.889.839,95	5.567.764,48	6.409.113,48	4.151.773,06
Polonia	126.531,96	72.657,61	103.673,55	40.847,33	61.680,17
Bulgaria	372.737,57	373.236,82	409.987,75	295.444,82	100.350,17
Bosnia &Herzegovina	-	32.635,98	2.372,74	5.125,04	44.180,02
Turcia	3.548,00	8.078,25	17.935,00	40.689,33	9.542,80
Cipru	2.293,93	10.338,57	-	-	-
Algeria	-	156.889,52	-	-	-
Estonia	33.573,65	32.176,86	39.791,18	10.582,60	2.531,62
Rusia	-	-	-	11.871,32	18.268,87
Serbia	171.092,90	246.774,54	398.455,23	270.536,37	255.499,64
Belgia	583.110,03	540.683,01	203.108,06	188.320,82	91.424,65
Ungaria	38.431,81	127.633,19	74.463,93	247.477,86	88.074,42
Cehia	6.511,56	10.579,84	18.992,00	10.579,84	4.741,76
Irlanda	342.676,28	96.574,78	49.826,20	-	-
Ucraina	-	2.891,40	11.652,16	48.753,54	9.962,29
Grecia	113.903,87	56.381,36	32.066,43	57.104,73	156.532,60
Egipt	90.208,45	83.648,98	83.905,96	33.477,72	33.565,39
Lituania	5.057,82	12.236,60	30.607,91	10.679,83	2.674,19
Croatia	-	205,98	-	-	-
Moldova	-	61.938,24	58.760,48	18.646,54	-
Slovacia	-	11.358,46	40.430,54	76.578,12	30.770,15
Maroc	-	-	15.520,18	-	-
Qatar	-	-	34.477,49	-	-
Slovenia	-	-	8.594,44	7.758,68	█
Macedonia	-	-	-	10.412,70	2.792,40
Norvegia	-	-	-	5.495,00	5.375,00
Belarus	-	-	-	-	3.883,88
Letonia	-	-	-	-	895,00
TOTAL	15.404.075,45	16.405.915,83	19.421.370,91	19.967.318,52	15.200.491,44

De remarcat ca toate realizarile firmei au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile actuale a reusit sa gasesca solutii pentru mentinerea acesteia in randul producatorilor competitivi de articole tehnice din cauciuc. Personalul tehnico-ingineresc al firmei are un nivel ridicat de pregatire si este intr-o permanenta competitie, cu un rol creator .Astfel a fost posibila realizarea a 65 de brevete de inventie in perioada 1985-2020. Se afla, de asemenea in studiu la OSIM numeroase dosare cu solutii tehnice care asteapta brevetarea.

Aplicarea tuturor acestor brevete a dus la :

- modernizari de utilaje ;
- imbunatatirea de tehnologii ;
- reduceri de costuri de productie.

Tehnicienii firmei, pasionati de cercetare stiintifica si tehnologica, deprinsi cu noutatea in domeniul lor de activitate, au reusit in premiera mondiala realizarea primei benzi transportatoare cu o fata protejata cu poliuretan termoplastice. Acest material prezinta o excelenta rezistenta la uzura in contact cu materialul transportat in conditiile in care isi pastreaza elasticitatea comparabila cu a cauciucului natural la temperaturi extreme, este rezistenta la uleiuri si grasimi, la factorii atmosferici si chiar la atacurile microbiene. Realizarea este rezultatul unei colaborari multidisciplinare cu firme de marca din Europa si de pe alte continente : Bayer Material Science AG , Urban Technics, Quinn etc.

CAPITOLUL I I. SITUATIA FINANCIAR - PATRIMONIALA

Situatia financiara se bazeaza pe corelatiile interne existente intre elementele patrimoniului din activul bilantului sub forma activelor (mijloace economice) de care dispune societatea comerciala ARTEGO S.A. pentru realizarea activitatii sale de productie si respectiv in pasivul bilantului sub forma surselor financiare de formare a activelor imobilizate sau circulante si rezultatul financiar al societatii.

A. 1. Mijloacele economice

Mijloacele economice sau elementele patrimoniale directe sunt formate din activele imobilizate si activele circulante.

Elementele de activ sunt organizate din bilant , in elemente de activ cu utilizare (alocare) aciclica in care se include grupa de "Active imobilizate" si elementele de activ cu utilizare (alocare) ciclica in care se include grupa de "Active circulante".

INDICATOR		Inceputul anului 2020(lei)	Sfarsitul anului 2020(lei)
Active imobilizate – total		44.934.421	41.680.492
a) Imobilizari necorporale		12.195.895	10.499.873
b) Imobilizari corporale din care:		32.738.526	31.180.619
-	Terenuri	12.937.919	12.779.181
-	Mijloace fixe la valoarea de inventar	97.892.429	98.424.562
-	Mijloace fixe la valoarea ramasa	19.790.573	18.366.534
-	Imobilizari corporale in curs	143.455	168.325
c)	Imobilizari finaciare	-	-

A.2. ACTIVE CIRCULANTE

Pentru a-si atinge obiectivul S.C. ARTEGO S.A. TG. JIU, trebuie sa dispuna de masini , cladiri si alte instrumente. Pentru a face sa functioneze acest aparat de productie firma a trebuit:

- sa cumpere materii prime;
- sa asigure stocuri pe diferite stadii ale procesului de productie;
- sa vânda pentru a-si recupera resursele cheltuite.

Activele circulante sunt alcatuite din stocuri, valori realizabile pe termen scurt si valori disponibile.

Valoarea activelor circulante la 31.12.2020 conform bilantului contabil este de 83.037.086 lei structurata astfel:

Indicator	Total (lei)	%
1. STOCURI din care:	47.606.147	57,33
- materii prime, materiale	33.340.830	
- produse finite	13.414.931	
- produse in curs de executie	59.651	
- Active detinute in vederea vanzarii	149.495	
- avansuri	641.240	
2. DISPONIBILITATI BANESTI	1.799.336	2,17
3. CREANTE	33.617.206	40,48
- Creante comerciale	32.237.510	
- alte creante	1.379.696	
4. INV. FINANCIARE PE TERMEN SCURT	14.397	0,02

B. SITUATIA PATRIMONIULUI

In cursul anului 2020 s-a realizat programul de inventariere a gestiunilor si de control gestionar de fond.

Activul net = Active imobilizate + Active circulante - Datorii

Activul net reflecta capacitatea firmei de a face fata obligatiilor banesti asumate.

INDICATOR	U/M	2016	2017	2018	2019	2020
Active imobilizate	lei	51.386.235	49.483.635	47.883.466	44.934.421	41.680.492
Active circulante	lei	92.075.440	81.434.182	92.542.155	93.052.623	83.037.086
Total Active	lei	143.461.675	130.917.817	140.425.621	137.987.044	124.717.578
Total Datorii	lei	61.831.894	53.665.497	57.866.515	49.258.275	38.819.721
Capital propriu	lei	80.926.620	76.908.447	82.545.357	88.982.079	86.199.939

Conform hotararii AGEA din data de 16.04.2019 SC ARTEGO SA a rascumparat un numar de 841.419 actiuni proprii in vederea anularii acestora si reducerii capitalului social de la 22.390.412,50 lei la 20.286.865 lei.

REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

In perioada 2016- 2020 indicatorii economico-financiari au fost realizati astfel:

	2016	2017	2018	2019	2020 (lei)
I Venituri din exploatare	152.671.820	152.597.599	183.846.345	197.290.206	157.159.639
a) Cifra de afaceri	140.380.472	133.796.633	169.013.285	181.088.888	131.914.607
b) Variatia stocurilor	10.438.987	16.275.950	11.678.571	14.203.886	16.299.252
c) Prod imob realizata de entitate	535.858	805.849	806.501	711.324	386.966
d) Alte venituri	1.316.503	1.719.167	2.347.988	1.286.108	8.558.814
II Cheltuieli pentru exploatare	144.839.787	144.514.715	170.648.117	181.221.246	143.911.413
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	7.832.033	8.082.884	13.198.228	16.068.960	13.248.226
III Venituri financiare	1.091.395	1.095.294	406.760	659.747	320.615
IV Cheltuieli financiare	2.676.415	2.059.723	2.569.168	2.619.326	1.544.812
- pierdere	1.585.020	964.429	2.162.408	1.959.579	1.224.197
VII Venituri totale	153.763.215	153.692.893	184.253.105	197.949.953	157.480.254
VIII Cheltuieli totale	147.516.202	146.574.438	173.217.285	183.840.572	145.456.225
- rezultatul brut al exercitiului	6.247.013	7.118.455	11.035.820	14.109.381	12.024.029
- impozit pe profit	1.156.174	1.043.181	1.627.827	2.016.142	1.548.082
PROFIT NET	5.149.820	6.134.163	9.465.069	12.149.812	10.531.639

In perioada 01.01.-31.12.2020, S.C. ARTEGO S.A. TG. JIU, a livrat la Societatile cu capital majoritar de stat produse in valoare de 43.450.822 lei , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 43.448.602 lei

CE HUNEDOARA 2.220 lei

Soldul facturilor neincasate la 31.12.2019 a fost de 17.937.640 lei la Societatile cu capital majoritar de stat , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 17.352.133 lei

CE HUNEDOARA 585.507 lei

La 31.12.2020 sumele de incasat de la Societatile cu capital majoritar de stat erau de 10.157.217 lei, dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 10.157.217 lei

Din suma totala de 178.505.099 lei datorata de Societatile cu capital majoritar de stat si alti clienti, (soldul la 31.12.2019 plus livrarile in perioada 01.01.-31.12.2020) au fost incasate urmatoarele sume :

a) prin lichiditati : 135.482.429 lei, adica 87,47%

b) prin compensari : 19.412.923 lei, adica 12,53%

astfel :

BENEFICIAR	U.M.	COMPENSARI	%	LICHIDITATI	%	TOTAL
CE OLTENIA	lei	18.545.956	36,83	31.803.975	63,17	50.349.931
CE Hunedoara	lei	-	-	2.220	100,00	2.220
Altii	lei	866.967	3,04	27.695.565	96,96	28.562.532
Export	lei	-	-	75.980.669	100,00	75.980.669
T O T A L	lei	19.412.923	12,53	135.482.429	87,47	154.895.352

POTENTIALUL UMAN

Numarul mediu de salariatii in anul 2020 a fost de 824 fata de 870 in anul 2019 inregistrând o scadere de 5,29%, iar numarul efectiv la sfarsitul anului 2020 era de 809 salariatii, fata de 855 la sfarsitul anului 2019.

Fondul total de salarii realizat in anul 2020 a fost de 40.716.977 lei.

Cheltuielile privind asigurările și protecția socială au fost de 2.187.603 lei, s-au acordat tichete de masă în sumă totală de 2.252.280 lei și tichete cadou în sumă de 636.000 lei.

AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

S.C. ARTEGO S.A. a utilizat ca regim de amortizare - amortizarea liniară.

Amortizarea mijloacelor fixe s-a calculat în conformitate cu Legea nr. 15/1994 republicată și H.G. nr. 2139/2004 pentru aprobarea clasificărilor și duratelor normale de funcționare a mijloacelor fixe.

Amortizarea inclusă în cheltuielile de exploatare a fost în sumă de 4.331.127 lei.

Bilanțul contabil s-a întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice corelat cu soldurile conturilor analitice, respectându-se Normele metodologice.

PROFIT

La 31.12.2020, profitul brut a fost de 12.024.029 lei, respectiv profit net 10.531.639 lei.

La determinarea profitului impozabil s-a ținut cont de prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificările ulterioare.

Pentru determinarea profitului impozabil s-au avut în vedere toate cheltuielile pentru care nu se admite deducerea:

- majorări de întârziere datorate pentru neplata la timp a datoriilor;
- cheltuieli pentru protocol, care depășesc limitele prevăzute de legea Codul Fiscal.

S.C. ARTEGO S.A. Tg-Jiu avea datorii totale la 31.12.2020 în sumă de 38.819.721 lei din care:

lei

1. Bugetul de stat	1.344.853
- impozit pe profit	335.667
- impozit pe venituri din salarii	338.676
- impozit pe dividende	31.472
- TVA de plată	639.038
2. Bugetele fondurilor speciale	436.723
- CASS	390.267
- fond solidaritate persoane cu handicap	45.202

-fond mediu	1.254
3. Bugetele asigurarilor sociale	1.075.688
CAS	987.618
2,25% CASM	88.070
Credite	23.159.579
Furnizori	7.736.495
Cienti creditor	224.355

PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANTA CORPORATIVA	RESPECTA	NU RESPECTA SAU RESPECTA PARTIAL	MOTIVUL PENTRU NECONFORMITATE
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.		RESPECTA PARTIAL	Termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății se regasesc în cuprinsul Actului constitutiv . Urmeaza ca aceasta cerinta sa fie analizata in cadrul Consiliului de Administratie.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		RESPECTA PARTIAL	In Actul constitutiv nu exista dispozitii cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea Codului de Guvernanta Corporativa este respectata.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din		RESPECTA PARTIAL	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie este formata din administratori neexecutivi. In prezent nu exista administratori independenti. Administratorii au fost numiti in functie de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

punct de vedere al caracterului și judecății sale.			
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU	
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.		NU	Nu este cazul.
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU	Urmează ca cerința să fie respectată
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Nu este cazul. Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din 5 membri, majoritatea fiind administratori neexecutivi.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		NU	Societatea nu este inclusă în Categoria Premium.
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria		NU	Nu există constituit Comitet de audit în prezent. În măsura întrunirii condițiilor și apariției existenței necesității, acesta va fi constituit.

Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.			
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Această cerință urmează să fie analizată la nivelul Consiliului de Administrație.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern,		RESPECTA PARTIAL	Auditorul intern raportează direct

acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general			Consiliului de Administratie si Directorului General, intrucat nu este constituit comitet de audit.
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		RESPECTA PARTIAL	Recomandarea nu este implementata in ceea ce priveste alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmeaza sa fie implementata.
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar,	DA		

inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;			
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		RESPECTA PARTIAL	
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		RESPECTA PARTIAL	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în		NU	

baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.			
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Posibilitatea organizării unor astfel de evenimente va fi evaluată în raport cu solicitările venite din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		NU	O astfel de politică nu se impune în acest moment. În măsura în care se va considera ca aceste activități au un impact asupra caracterului inovator și competitivității societății și fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, politica va fi elaborată.

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL la 31 decembrie 2020

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020
1.	Cifra de afaceri neta din care	181.088.888	131.914.607
	Venituri din producția vândută	178.254.955	129.814.897
	Venituri din vânzarea marfurilor	3.735.886	2.733.628
	Reduceri comerciale acordate	901.953	633.918
2.	Venituri din producția stocată	14.203.886	16.299.252
3.	Venituri din producția de imobilizări	711.324	386.966
4.	Venituri din active imobilizate destinate vânzării	251.939	886.762
5.	Venituri din subvenții de exploatare	0	6.632.344
6.	Alte venituri din exploatare	1.034.169	1.039.708
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	197.290.206	157.159.639
7.	Cheltuieli privind marfurile	3.274.898	2.436.087
8.	Cheltuieli materiale	116.385.785	84.508.680
9.	Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	6.678.154	4.864.454
10.	Cheltuieli cu impozite și taxe	1.660.221	1.459.513
11.	Cheltuieli cu personalul	47.348.645	45.156.860
12.	Alte cheltuieli de exploatare	1.068.405	1.154.692
13.	Cheltuieli cu amortizările și provizioanele	4.805.138	4.331.127

II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	181.221.246	143.911.413
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	16.068.960	13.248.226
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	659.747	320.615
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.619.326	1.544.812
B.	REZULTAT FINANCIAR	-1.959.579	-1.224.197
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	197.949.953	157.480.254
VIII	CHELTUIELI TOTALE	183.840.572	145.456.225
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	14.109.381	12.024.029
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	2.016.142	1.548.082
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	56.573	55.692
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	12.149.812	10.531.639
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	8.956.165	8.956.165
H.	Rezultatul pe actiune	1,36	1,18

SC ARTEGO SA Tg-Jiu

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA

31.12.2020

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>
	-	
ACTIVE		
Active Imobilizate	44,934,421	41,680,492
<i>Imobilizari Corporale</i>	32,738,526	31,180,619
<i>Imobilizari Necorporale</i>	12,195,895	10,499,873
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	93,388,239	83,361,272
<i>Stocuri</i>	46,274,992	47,606,147
<i>Creante Comerciale</i>	45,770,456	33,617,206
<i>Active Financiare din care</i>	14,397	14,397
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14,397	14,397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	992,778	1,799,336
<i>Cheltuieli in avans</i>	335,616	324,186
TOTAL ACTIVE	138,322,660	125,041,764
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		

Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	22,390,413	22,390,413
Ajustare Capital Social	89,052,449	89,052,449
Rezerve din reevalure	28,926,418	28,570,141
Alte elemente de capitaluri proprii	822,943	767,251
Rezerve legale	4,478,083	4,478,083
Alte rezerve	19,354,308	25,000,607
Actiuni proprii	0	-6,529,411
Rezultat reportat(fara IAS 29)	1,523,099	1,372,906
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89,052,449	-89,052,449
Profit an curent	12,149,812	10,531,639
Repartizare Profit	-662,997	-381,690
Total capitaluri proprii	88,982,079	86,199,939
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	13,816	9,610
Alte datorii pe termen lung	7,708	7,743
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	21,524	17,353
Datorii curente		
Subventii pentru investitii	68,490	12,494
Datorii comerciale si de alta natura	9,349,779	7,960,850
Imprumuturi pe termen scurt	31,286,160	23,159,579
Datorii din impozite si taxe curente	8,614,628	7,691,549
Provizioane pe termen scurt		
Total datorii curente	49,319,057	38,824,472
Total datorii	49,340,581	38,841,825
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	138,322,660	125,041,764

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2020

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2019	REALIZAT AN 2020
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	5.129.059	992.778
In conturi	5.007.972	514.213
Casa	9.741	4.534
Alte valori	111.346	474.031
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	-	-
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	244.988.856	191.048.048
Incasari clienti	192.278.306	154.895.352

Alte incasari	52.710.550	36.152.696
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	247.974.366	189.812.095
Plati furnizori	128.113.581	83.989.135
Plati pentru plata personalului	42.448.630	39.997.148
Plati privind impozite si taxe	20.887.947	22.185.417
Impozit/profit	1.937.789	1.877.724
Plati privind dobanzile	1.925.598	1.112.054
Alte plati	52.660.821	40.650.617
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-2.985.510	1.235.953
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	780.678	746.970
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	780.678	746.970
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	-	-
PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.931.449	1.176.365
Plati pentru achizitia de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	1.931.449	1.176.365
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-1.150.771	-429.395
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-4.136.281	806.558
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	992.778	1.799.336
In conturi	514.213	1.537.545
Casa	4.534	2.865
Alte valori	474.031	258.576
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	-	350

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Activitate Generală

RON

SPECIFICARE	N R. R. D.	Previzionat 2020	Realizat 2020	PREVIZIONAT 2021				
				TOTAL	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
I. VENITURI TOTALE	01	176.610.000	157.480.254	138.000.000	34.500.000	34.500.000	34.500.000	34.500.000
1.Venituri din exploatare	02	175.875.000	157.159.639	137.600.000	34.400.000	34.400.000	34.400.000	34.400.000
2.Venituri financiare	03	735.000	320.615	400.000	100.000	100.000	100.000	100.000
3. Venituri excepționale	04	-	-	-	-	-	-	-
II. CHELTUIELI TOTALE din care:	05	172.610.000	145.456.225	133.000.000	33.250.000	33.250.000	33.250.000	33.250.000
1. cheltuieli pt. exploatare din care:	06	170.110.000	143.911.413	131.200.000	32.800.000	32.800.000	32.800.000	32.800.000
a) cheltuieli materiale	07	102.500.000	76.487.542	69.800.000	17.450.000	17.450.000	17.450.000	17.450.000
b) cheltuieli de personal, din care	08	45.315.000	42.904.580	43.000.000	10.750.000	10.750.000	10.750.000	10.750.000
- salarii brute	09	43.200.000	40.716.977	40.800.000	10.200.000	10.200.000	10.200.000	10.200.000

- asig. Soc. și prot. Soc.	10	2.115.000	2.187.603	2.200.000	550.0000	550.0000	550.0000	550.0000
c) chelt. de exp. priv. amortizare, proviz.	11	4.850.000	4.331.127	4.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
d) protocol, reclamă, public, alte	12	500.000	322.274	400.000	100.000	100.000	100.000	100.000
e) chelt. Cu tichete de masa si cadou	13	2.800.000	2.888.280	4.300.000	1.075.000	1.075.000	1.075.000	1.075.000
f) chelt. Cu sponsorizarea	14	500.000	477.471	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000
g) alte cheltuieli de exp.	12	13.645.000	16.500.139	9.200.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
2. Cheltuieli financiare	13	2.500.000	1.544.812	1.800.000	450.000	450.000	450.000	450.000
3. Cheltuieli excepționale	14	-	-	-	-	-	-	-
4. Acoperirea pierderilor din anul precedent	15	-	-	-	-	-	-	-
III .REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	16	4.000.000	12.024.029	5.000.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
IV. Impozitul pe profit	17	640.000	1.548.082	800.000	200.000	200.000	200.000	200.000
V. REZULTATUL NET AL EXERCİȚIULUI	18	3.360.000	10.531.639	4.200.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000
VI. Rezerve legale	19	-	-	-	-	-	-	-

Profitul exercitiului			10,531,639										10,531,639	
Alte elemente ale rezultatului global din care:														
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale														
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat														
Total alte elemente ale rezultatului global														
Total rezultat global al perioadei			10,531,639										10,119,670	
Alte elemente														
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat														
Majorarea rezervei legale														
Alte elemente			-12,149,812			5,646,299	5,715,736					-6,529,411	281,307	-7,035,881
Total alte elemente			-12,149,812			5,646,299	6,072,013					-6,529,411	281,307	-6,679,604
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii														
Distribuirea dividendelor														
Total tranzactii cu proprietarii														
Sold la 31 DECEMBRIE 2020	22,390,413	89,052,449	10,531,639	4,478,083	28,570,141	25,000,607	1,372,906	-89,052,449	0	767,251	-6,529,411	-381,690	86,199,939	

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

1. Entitatea care raporteaza

SC ARTEGO SA TG-JIU, (Societatea) este infiintata in anul 1991 care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii 297/2004 privind piata de capital.

Societatea are sediul in Strada Ciocarlau nr. 38 Municipiul Tg-Jiu, judetul Gorj.

Conform statutului , domeniul principal de activitate al Societatii are codul CAEN 2219 “ Fabricarea altor produse din cauciuc”.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre Depozitarul Central .

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 31 decembrie 2020, in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar 2012 situatiile financiare anuale vor fi intocmite in conformitate cu SIRF, acest ordin fiind aplicabil societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti (“RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator , conturile conform RCR au fost ajustate , in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate , in toate aspectele semnificative , cu IFRS.

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare separate sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 “ Prezentarea situatiilor financiare”.

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt intocmite la cost istoric , cu exceptia anumitor clase de imobilizari corporale care sunt reevaluate. Capitalul social este ajustat conform Standardului International de Contabilitate (“SIC”) 29 (“Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste “) pana la 31 decembrie 2003.

Conducerea considera ca Societatea isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil si, in consecinta ,aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este considerata adecvata. Situatiile financiare separate sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul bilantului contabil si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul contului de profit si pierdere ,considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 “Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este LEI sau RON. Situatiile financiare separate sunt prezentate in lei,rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii.Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita , daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere din aplicarea IFRS , au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare precum si estimările ce implica un risc semnificativ .

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare separate.

(a) Filiale si entitati asociate

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Societatii. Controlul exista atunci cand Societatea are puterea de a conduce , in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea poate exercita o influenta semnificativa , dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Societatea nu detine societati asociate.

(b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor .Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectivă .Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul lunii sau de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere .

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 dec.2016	31 dec.2017	31dec.2018	31.12.2019	31.12.2020
Euro (EUR)	4,5411	4,6597	4,6639	4,7793	4,8694
Dolarul American(USD)	4,3033	3,8915	4,0736	4,2608	3,9660
Lira sterlina (GBR)	5,2961	5,2530	5,1931	5,6088	5,4201

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare : riscul pietei (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), riscul de creditare si riscul de lichiditate. Managementul Societatii focuseaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Societatii. Riscul pietei este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei , precum si schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Societatii.

Societatea nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. In ciuda inexistentei angajamentelor formale , riscurile financiare sunt monitorizate de managementul Societatii, punandu-se accent pe nevoile Societatii pentru a trata eficient oportunitatile si amenintarile.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor , in principal datorita imprumuturilor in valuta contactate de la bancile finantatoare.

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii , este riscul ca dobanda , si prin urmare cheltuiala cu aceasta sa fluctueze.

Riscul valutar

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar , creante sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, de achizitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat cea utilizata pe piata interna . Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR,USD,si GBP. Imprumuturile in valuta sunt exprimate ulterior in lei , la cursul de schimb din ultima zi bancara a fiecarei luni , comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Riscul de creditare

Riscul de credit este riscul in care Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si numerarul si echivalentul de numerar.

La 31 decembrie 2020 , societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 1.799.336 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: Unicredit Tiriac, Garanti , Intesa, ING Bank, Credit Europe.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar ,disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate .Politica Societatii in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumental financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite , altele decat cele determinate de lichidare sau vanzarea silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar dupa caz. La 31 decembrie 2020, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriiile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimată a acestor instrumente este apropiata de valoarea lor contabila.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societatii atunci cand gestioneaza capitalul sunt pastrarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea in vederea obtinerii de beneficii pentru actionari si alte parti interesate si de a mentine o structura optima de capital in vederea reducerii costului capitalului.

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei su contributiei).

Conform IAS 29 , o economie este considerate ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulată a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista , cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004, Asadar prevederile IAS 29 ,au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare separate pana la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare separate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare separate la 31 decembrie 2012, Societatea a ajustat capitalul social (element nemonetar) pentru a fi exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003.

Imobilizari corporale

Imobilizările corporale reprezintă active care: sunt deținute de o entitate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative, și sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției bunurilor respective.

Evaluarea imobilizărilor corporale la data bilanțului se efectuează la cost, mai puțin amortizarea și ajustările cumulate din depreciere, sau la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, mai puțin orice amortizare ulterioară cumulată și orice pierderi din depreciere ulterioare cumulate.

Duratele de amortizare sunt urmatoarele :

Cladiri si constructii	40-60	ani
Echipamente	15-40	ani
Mijloace de transport	5-8	ani

Mobilier si echipament de birou 3-5 ani

Imobilizari necorporale

O imobilizare necorporală este un activ identificabil, nemonetar, fără suport material și deținut pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terților sau pentru scopuri administrative.

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract corespunzător, un activ identificabil sau o datorie identificabilă; sau decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizarilor necorporale.

Creante

Creantele comerciale sunt înregistrate inițial la valoarea facturată și ulterior cele în valută sunt evaluate la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii. Un provizion de depreciere este constituit când există o evidență clară că nu se va putea colecta creantele la termenul stabilit.

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

- materii prime, materiale, piese de schimb și alte materiale consumabile ce urmează să fie folosite în cadrul desfășurării activității de bază a Societății.

Aceste materiale sunt înregistrate ca stocuri în momentul achiziției și sunt trecute pe cheltuieli în momentul consumului.

Stocurile sunt măsurate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO și include cheltuielile suportate în procurarea stocurilor.

Disponibilitățile bănești

Numerarul și echivalentele de numerar include casa, conturile curente, depozitele bancare, tichete de masă, timbre precum și cecuri și bilete la ordin primite de Societate

Rezervele din reevaluare

După recunoașterea ca active, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari , aceasta majorare trebuie inregistrata direct in capitalurile proprii in elementul “Rezerve din reevaluare”. Cu toate acestea , majorarea este recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi active recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitata direct din capitalurile proprii in elementul “Rezerve din reevaluare” in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acest activ

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe masura amortizarii imobilizarii corporale reevaluate si atunci cand activul este de recunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate , se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe ,inclusiv a terenurilor, efectuate pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii ,inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile , cu exceptia transferului dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale.

Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare , numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii ,includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse finite fabricate, lucrari executate si servicii prestate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa ,fara costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale ,imprumuturile sunt inregistrate la costurile amortizate, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului.

Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care sunt recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizata in anii precedenti , utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizate in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscală care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta ,la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea a activelor si datoriilor sale. Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este posibila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Beneficiile Angajatilor

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

Obligatiile privind beneficiile pe termen scurt sunt evaluate fara a fi actualizate si sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimata a fi platita pentru beneficiile pe termen scurt sub forma de prime sau participarea salariatilor la profit , numai in cazul in care Societatea are o obligatie prezenta , legala sau implicita de a achita aceasta suma pentru serviciile trecute prestate de angajati , iar aceasta obligatie poate fi estimată la valoarea justa. Beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt reprezentate in principal de salarii.

In cursul normal al activitatii , Societatea face plati in numele angajatilor sai catre fondul de pensii . Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman.

Costurile finantarii

Societatea nu capitalizeaza costurile imprumuturilor deoarece aceasta nu are contractate credite pe termen lung.

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul platii acestora.

Subventii

Subventiile sunt recunoscute initial ca venit inregistrat in avans la valoarea justa atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite, iar Societatea va respecta conditiile asociate subventiilor, iar apoi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca alte venituri pe parcursul duratei de viata a activului la care se refera.

Subvențiile sunt aferente activelor .Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca și active în momentul în care există o asigurare rezonabilă ca acestea vor fi primite și ca condițiile aferente vor fi îndeplinite.

Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, și numai atunci când sunt îndeplinite următoarele condiții: Societatea are o obligație curentă (legală și implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil, (adică, mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației.

Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu SIC33 “ Rezultatul pe acțiune”, rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuite acționarilor Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare restante ale perioadei.

Media ponderată a acțiunilor în circulație în timpul exercitiului reprezintă numărul de acțiuni de la începutul perioadei, ajustat cu numărul acțiunilor emise, înmulțit cu numărul de luni în care acțiunile s-au aflat în circulație în timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe acțiune sau o creștere a pierderilor pe acțiune rezultate în ipoteza că instrumentele convertibile sunt convertite, ca opțiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca acțiuni ordinare sunt emise după îndeplinirea anumitor condiții specificate. Obiectul rezultatului pe acțiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe acțiune de bază și anume, de a evalua interesul fiecărei acțiuni ordinare în cadrul performanței unei entități.

Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate în cazul în care ieșirea de resurse încorporând beneficii economice devine posibilă și nu probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse sau servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale altor segmente.

Societatea își desfășoară operațiunile într-o singură locație din România. Conducerea Societății consideră operațiunile în totalitatea lor ca “ un singur segment”.

Segmentele operationale sunt examinate în manieră consistentă de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

O entitate trebuie sa raporteze veniturile din partea clientilor externi pentru fiecare produs si serviciu sau pentru produse sau servicii similare , cu exceptia cazului in care informatiile necesare nu sunt disponibile si costul elaborarii acestora ar fi excesiv , caz in care acest fapt trebuie prezentate .Valorile veniturilor raportate trebuie sa ia in considerare informatiile financiare utilizate pentru a elabora situatiile financiare ale entitatii.

Livrările efectuate de Societate in cursul anului 2020 la intern se ridica la 68.897.394 lei , din care principalii clienti sunt:

Complexul Energetic Oltenia	43.448.602 lei
Apenin Tg Jiu	2.662.260 lei
BVH Rubber Trade Tg Jiu	2.206.983 lei
CET Govora	1.792.490 lei
CRH Ciment Romania	1.085.819 lei
Lekavex Tg Jiu	672.230 lei
Liberty Galati	576.801lei
Elastimpex Tg Jiu	546.638 lei
Min.Apararii UM 02574	454.915lei
Romportmen Galati	429.890lei
Scorta Comprest Tg Jiu	259.729 lei
Arelot Tg Jiu	181.657lei

In perioada 1 ianuarie 2020-31 decembrie 2020,Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

Total Livrari la Export **15.200.491 euro** (73.566.105 roni) din care :

In afara Uniunii Europene 383.070 euro

In interiorul Uniunii Europene 14.817.421 euro

Principalele produse fabricate de Societate sunt: /

Benzi de Transport cu Insertie Textila de Uz General;

Benzi de Transport cu Insertie Textila Antistatice si Rezistente la Flacara;

Benzi de Transport cu Insertie Textila Antistatice si Rezistente la Flacara pentru Subteran;

Benzi de Transport cu Insertie Metalica de Uz General;

Benzi de Transport cu Insertie Mtalica Antistatice si Rezistente la Flacara;

Reconditionare Tamburi Uzati;

Placi Tehnice si Covoare;

Accesorii Auto;

Garnituri Profilate;

Garnituri Panzate;

Cuplaje Elastice;

Inele O, etc.

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

Noile standarde si interpretari asa cum sunt aprobate de care Uniunea Europeana

O serie de noi standarde , amendamente la standarde si interpretari sunt aplicabile perioadelor anuale incepand dupa 1 ianuarie 2012 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate.Niciunul dintre noile standarde nu se asteapta sa aiba un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Noile standarde care nu sunt inca aplicabile la 31 decembrie 2020

Standardul International de Contabilitate (SIC) 19 (2011) Beneficiile angajatilor (in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013).

Acest amendament nu este relevant pentru situatiile financiare ale societatii , intrucat politica actuala a Societatii este de a recunoaste imediat castigurile si pierderile in contul de profit si pierdere.

Societatea nu aplica IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IFRS 11 Angajamente Comune si nici IFRS 12 Prezentarea Intereselor existente in alte entitati.

Active imobilizate 2020

NOTA 1

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2020	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 dec. 2020	Sold la 1 ianuarie 2020	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 dec. 2020
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cheltuieli de constituire								
2. Cheltuieli de dezvoltare	4.112.519	-	-	4.112.519	4.112.519	-	-	4.112.519
3. Concesiuni,brevete,licențe și alte imobilizări	28.247.300	90.205	720	28.336.785	16.051.405	1.786.227	720	17.836.912
4. Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	32.359.819	90.205	720	32.449.304	20.163.924	1.786.227	720	21.949.431
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	12.937.919	-	158.738	12.779.181	133.421	-	-	133.421

1. Terenuri								
2. Construcții	43.791.404	14.141	191.360	43.614.185	29.688.104	1.178.802	91.258	30.775.648
3. Echipamente tehnologice	44.624.496	352.491	208.725	44.768.262	40.659.533	739.254	201.209	41.197.578
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.260.067	29.199	33.441	2.255.825	1.984.328	98.283	33.442	2.049.169
5. Mijloace de transport	6.558.059	824.566	262.817	7.119.808	5.329.055	505.079	262.817	5.571.317
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	658.403	8.079	-	666.482	440.836	23.480	-	464.316
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	143.455	383.091	358.221	168.325	-	-	-	-
TOTAL:	110.973.803	1.611.567	1.213.302	111.372.068	78.235.277	2.544.898	588.726	80.191.449
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titluri sub formă de interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Creanțe din interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Titluri deținute ca imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	143.333.622	1.701.772	1.214.022	143.821.372	98.399.201	4.331.125	589.446	102.140.880

Mijloacele fixe din patrimoniul societății sunt amortizate folosind metoda liniară. Ultima reevaluare a fost efectuată la finele anului 2012 de către evaluator autorizat ANEVAR prin care s-a modificat valoarea contabilă brută a activului, după reevaluare, folosind tratamentul proporțional al amortizării cumulate. La 31 decembrie 2018 s-a făcut evaluarea clădirilor pentru determinarea valorii impozabile.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

NOTA 2
- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2020
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt. Deprecierea creanțelor – clienți	430.319	590.369	10.046	1.010.642
Provizioane pt. Deprecierea creanțelor – debitori diversi	261.355	-	-	261.355

NOTA 3

**Repartizarea profitului
la 31.12.2020**

- lei –

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	10.531.639
-profit reinvestit	381.690
- acoperirea pierderii contabile rezultata din corectii	506.470
- rezerva legala	-
- dividende	5.381.387
- alte rezerve	4.262.092
- PROFIT NEREPARTIZAT	-

Analiza rezultatului din exploatare

NOTA NR. 4

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent – 2019	Exercitiul curent – 2020
0	2	
1. Cifra de afaceri neta	181.088.888	131.914.607
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:	159.609.975	115.791.079
3. Cheltuielile activității de bază	96.561.645	62.639.740
4. Cheltuielile activităților auxiliare	26.291.119	21.086.874
5. Cheltuielile indirecte de producție	32.858.313	29.084.897
6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele vandute	3.898.898	2.979.568
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	21.478.913	16.123.528
8. Cheltuieli de desfacere	3.448.815	2.577.665
9. Cheltuieli generale de administrație	3.650.799	7.124.479
10. Alte venituri din exploatare	16.201.318	25.245.032
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare	14.511.657	18.418.190
12. Total venituri exploatare (1+10)	197.290.206	157.159.639
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)	181.221.246	143.911.413
14. Rezultatul din exploatare (12-13)	16.068.960	13.248.226

Situația creanțelor și datoriilor

NOTA 5
- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2020 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	33.617.206	33.617.206	-
Furnizori – debitori	780.614	780.614	-
Clienți	23.609.747	23.609.747	-
Alte creanțe	9.226.845		-

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2020 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total din care:	38.819.721	38.811.978	7.743	-
1. Bugetul de stat	1.344.853	1.344.853	-	-
- impozit pe profit	335.667	335.667	-	-
- impozit pe dividende	31.472	31.472	-	-
- impozit pe venituri din salarii	338.676	338.676	-	-
- TVA de plată	639.038	639.038	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	436.723	436.723	-	--
- CASS	390.267	390.267	--	-
- fond mediu	1.254	1.254	-	-
- fond solidaritate persoane cu handicap	45.202	45.202	-	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	1.075.688	1.075.688	-	-
- CAS	987.618	987.618	-	-
- 2,25% contribuția asiguratorie pt. Munca	88.070	88.070	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	2.617	2.617	-	-
5. Alte împrumuturi și datorii asimilate – leasing	-	-	-	-
6. Dobânzi aferente altor împrumuturi și datorii asimilate – leasing	-	-	-	-
7. Personal – salarii datorate	32.957	32.957	-	-
8. Personal – concedii medicale	-	-	-	-

9. Drepturi de personal neridicate	1.271	1.271	-	-
10. Rețineri din salarii datorate țărilor	1.002.442	1.002.442	-	-
11. Garanții gestionari	7.743	-	7.743	
12. TVA neexigibilă	649	649		
13. Creditori diverși	14.763	14.763	-	-
14. Dividende	3.758.927	3.758.927	-	-
15. Credite	23.159.579	23.159.579	-	-
16 Furnizori	7.736.495	7.736.495	-	-
17. Clienți creditori	224.355	224.355	-	-
18. Dobanzi de platit	20.659	20.659	-	-
19. Credite pe termen lung	-	-	-	-

Stocuri

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2019	31 dec 2020
1. Materii prime și 35comparativ consumabile	35.155.370	33.340.830
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	1.749.463	149.495
3. Producția în curs de execuție	112.884	59.651
4. Produse finite și mărfuri	8.176.077	13.414.931
5. Avansuri	1.081.198	641.240
TOTAL	46.274.992	47.606.147

Metoda de evaluare a iesirilor utilizata de Societate este metoda FIFO.

Societatea nu are stocuri gajate in contul datoriilor. Stocurile sunt reflectate in evidentele societatii la costul de achizitie al acestora, care cuprinde pretul de cumparare, taxele vamale de import si alte taxe nerecuperabile, costurile de transport, manipulare si alte costuri care pot fi atribuite direct.

Clienți si conturi asimilate

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019, clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2019	31 dec 2020
-----------------	--------------------	--------------------

1.Creanțe comerciale	44.245.073	31.456.896
2.Avansuri platite	650.495	780.614
3. Alte creanțe	874.888	1.379.696
TOTAL	45.770.456	33.617.206

Livrările efectuate de Societate în cursul anului 2020 la intern se ridică la 68.897.394 lei , din care principalii clienți sunt:

Complexul Energetic Oltenia	43.448.602 lei
Apenin Tg Jiu	2.662.260 lei
BVH Rubber Trade Tg Jiu	2.206.983 lei
CET Govora	1.792.490 lei
CRH Ciment Romania	1.085.819 lei
Lekavex Tg Jiu	672.230 lei
Liberty Galati	576.801 lei
Elastimpex Tg Jiu	546.638 lei
Min.Apararii UM 02574	454.915 lei
Rompormen Galati	429.890 lei
Scorta Comprest Tg Jiu	259.729 lei
Arelot Tg Jiu	181.657 lei

În perioada 1 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează:

Total Livrări la Export **15.200.491 euro** (73.566.105 roni) din care

In afara Uniunii Europene 383.070 euro

In interiorul Uniunii Europene 14.817.421 euro

EURO

ANGLIA	3.378.633,14
AUSTRIA	169.262,38
BELARUS	3.883,88
BELGIA	91.424,65
BOSNIA &HERZEGOVINA	44.180,02
BULGARIA	100.350,17
CEHIA	4.741,76
EGIP	33.565,39
ESTONIA	2.531,62

FINLANDA	492.021,60
FRANTA	1.419.709,52
GERMANIA	4.151.773,06
GRECIA	156.532,60
ITALIA	274.257,47
LETONIA	895,00
LITUANIA	2.674,19
MACEDONIA	2.792,40
NORVEGIA	5.375,00
OLANDA	1.480.772,69
POLONIA	61.680,17
RUSIA	18.268,87
SERBIA	255.499,64
SPANIA	2.911.316,56
SLOVACIA	30.770,15
TURCIA	9.542,80
UCRANIA	9.962,29
UNGARIA	88.074,42
TOTAL	15.200.491,44

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec.2019	31 dec. 2020
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2020 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu.

Ponderea investitiilor pe termen scurt in capitalurile societatii este nesemnificativa.

Societatea nu detine interese in cadrul altor societati. In acest sens Societatea nu a primit dividende de la alte societati.

Cheltuieli in avans

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2019	31 dec. 2020
Cheltuieli in avans	335.616	324.186
TOTAL	335.616	324.186

Soldul la 31 decembrie 2020 in suma de 324.186 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje.

Numerar si echivalente in numerar

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2019	31 dec 2020
Conturi curente la banci si depozite	514.213	1.537.545
Casa lei	4.534	2.865
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	474.031	258.926
TOTAL	992.778	1.799.336

Capitalul Social

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii SIC 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala)	22.390.413
Diferente aferente retrarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retrat)	111.442.862

La sfarsitul perioadei de raportare , capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 22.390.413 este impartit in 8.956.165 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare 39ntegra pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	77,8103%
<i>Persoane fizice</i>	2,50	1.128.202	2.820.505,00	12,5969%
<i>Persoane juridice</i>	2,50	859.141	2.147.853,00	9,5927%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRARAE ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0.0000%
TOTAL	2,50	8.956.165	22.390.413,00	100,000%

Conform hotărării AGEA din data de 16.04.2019 SC ARTEGO SA a rascumparat un numar de 841.419 actiuni proprii in vederea anularii acestora si reducerii capitalului social de la 22.390.412,50 lei la 20.286.865 lei.

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.478.083 lei la 31 decembrie 2020. Societatea a transferat catre rezerva legala 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) soldul cumulat atingand 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 28.570.141 lei la 31 decembrie 2020.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec.2019	31 dec.2020
Alte Rezerve	19.354.308	25.000.607

Total	19.354.308	25.000.607
--------------	-------------------	-------------------

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2020, suma de 767.251 lei o reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarilor in sold efectuate dupa 01 ianuarie 2004, diminuat cu impozitul amanat aferent amortizarii reevaluarii inregistrata pe costuri in cele 12 luni ale anului 2020.

Subventii pentru investitii

Veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate de suventiile primite pentru investitii cu titlu de nerambursabile pentru proiectul derulat in anii anteriori prin axa Cresterii Competitivitatii economice si inregistreaza urmatoarele nivele descrescatoare pana la amortizarea integrala a obiectivelor puse in functiune , dupa cum urmeaza:

Elemente	31 dec. 2019	31 dec.2020
1. Subvenții pentru investiții	82.306	22.104
Total	82.306	22.104

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linii de credit in lei la UNICREDIT ,INTESA, ING BANK , GARANTI si CREDIT EUROPE dupa cum urmeaza:

Banca	31.12.2019		Banca	31.12.2020	
	Aprobata	Utilizata		Aprobata	Utilizata
GARANTI lei	922.000	922.000	GARANTI lei	922.000	922.000
GARANTI(SGB)lei	2.078.000	2.077.924	GARANTI(SGB)lei	2.078.000	394.445
UNICREDIT lei	28.300.000	9.270.931	UNICREDIT lei	28.300.000	5.305.000
UNICREDIT(SGB)lei	2.200.000	2.165.306	UNICREDIT(SGB)lei	2.200.000	1.842.411
INTESA lei	11.000.000	10.619.462	INTESA lei	11.000.000	9.356.872
ING BANK lei	400.000	363.431	ING BANK EUR	400.000	340.237
CREDIT EUROPElei	8.900.000	8.736.823	CREDIT EUROPE lei	8.900.000	5.918.957

Imprumuturi pe termen lung

Societatea nu are contractate credite pe termen lung cu unitatile bancare sau alte institutii financiare.

Rezultatul pe actiune

La 31 decembrie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019, rezultatul pe actiune este:

	31 dec. 2019	31 dec. 2019
Profitul perioadei	12.149.812	10.531.639
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.956.165	8.956.165
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	1,36	1,18

Dividende

Conform Hotararii AGA din data de 30.03.2020 a fost repartizata la dividende cuvenite actionarilor pentru anul 2019 suma de 6.222.206 lei, revenind pe actiune un dividend net de 0,66 lei.

Alte impozite si obligatii pentru bugetul de stat si asigurarile sociale

Elemente	31 dec.2019	31 dec.2020
1. Bugetul de stat	2.335.744	1.344.853
- impozit pe profit	750.101	335.667
- impozit pe venituri din salarii	352.517	338.676
-impozit pe dividende	28.648	31.472
- TVA de plată	1.204.478	639.038
2. Bugetele fondurilor speciale	564.342	436.723
- CASS	513.104	390.267
- fond mediu	4.064	1.254
- fond solidaritate 41personae cu handicap	47.174	45.202
3. Bugetele asigurarilor sociale	1.410.923	1.075.688

- CAS	1.295.234	987.618
-2,25% CASM	115.689	88.070
4.Alte impozite, taxe , varsaminte	2.616	2.616

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Societatii pentru anul 2020 si 2019 este determinat la o rata statutară de 16% , fiind in vigoare in anul financiar 2020 si respectiv 2019.

Cheltuiiala cu impozitul pe profit pentru anul 2020 si 2019 se prezinta astfel:

	2019	2020
Impozitul pe profit curent	2.016.142	1.548.082
Impozitul pe profit amanat		
Total	2.016.142	1.548.082
<i>Reconcilierea cotei efective de impozitare</i>	2019	2020
Profitul inainte de impozitul pe profit	14.109.381	12.024.029
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	2.257.501	1.923.845
Efectul cheltuielilor nedeductibile	368.756	225.420
Efectul veniturilor neimpozabile		
Rezerva din reevaluare taxabila		
Rezerva legala		
Reversare impozit amanat		
Alte efecte	-610.115	-601.183
Total	2.016.142	1.548.082

Venituri din exploatare

Elemente	31 dec. 2019	31 dec. 2020
Productia vanduta	178.254.955	129.814.897
Venituri din vanzarea marfurilor	3.735.886	2.733.628

Reduceri comerciale acordate	901.953	633.918
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	14.203.886	16.299.252
Venituri din productia de imobilizari	711.324	386.966
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	251.939	886.762
Venituri din subventii de exploatare	-	6.632.344
Alte venituri din exploatare	1.034.169	1.039.708
Total venituri din exploatare	197.290.206	157.159.639

In conformitate cu prevederile IAS 18 Venituri , veniturile trebuiesc:

- evaluate la valoarea justa a contraprestatiei pimate sau de primit;
- sa tina cont de valoare oricaror reduceri comerciale si rabaturi cantitative permise;
- diferenta dintre valoarea justa si valoarea nominala a contraprestatiei trebuie recunoscuta ca venit din dobanzi;
- schimbul de bunuri si servicii , nu este o tranzactie care genereaza venit, si ca atare trebuie recunoscuta fiecare tranzactie in parte;
- in cele mai multe cazuri transferul riscurilor si beneficiilor coincide cu transferul titlului de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului;
- daca entitatea pastreaza riscurile semnificative aferente proprietatii , tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute;
- daca o entitate pastreaza doar un risc nesemnificativ ce decurge din dreptul de proprietate , atunci tranzactia respectiva reprezinta o vanzare , iar veniturile sunt recunoscute;
- in momentul in care apare o incertitudine legata de colectarea unei sume ce nu poate fi colectata va fi recunoscuta mai degraba ca o cheltuiala decat ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute initial;
- veniturile si cheltuielile care se refera la aceiasi tranzactie sau la alt eveniment, sunt recunoscute simultan, acest proces fiind denumit in mod curent corelarea veniturilor cu cheltuielile.

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 dec. 2019	31 dec. 2020
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	108.525.692	75.515.872
Alte cheltuieli materiale	889.441	971.670
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	6.547.511	6.353.305

Cheltuieli privind marfurile	3.274.898	2.436.087
Reduceri comerciale primite	1.033	4.470
Cheltuieli cu personalul din care:	47.348.645	45.156.860
-Salarii si indemnizatii	45.266.800	42.969.257
-Asigurari si protectie sociala	2.081.845	2.187.603
Ajustari imobilizari corporale din care:	4.805.138	4.331.127
-Cheltuieli	4.805.138	4.331.127
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	189.531	19.312
-Cheltuieli	189.531	29.358
-Venituri	-	10.046
Alte cheltuieli din exploatare din care	9.641.423	9.131.650
Cheltuieli privind prestatiile externe	6.678.154	4.864.454
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.660.221	1.459.513
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	234.643	1.652.991
Alte cheltuieli	1.068.405	1.154.692
Total Cheltuieli de Exploatare	181.221.246	143.911.413

Rezultat din exploatare

Elemente	31 dec. 2019	31 dec. 2020
Rezultat din exploatare (Profit)	16.068.960	13.248.226
Total Profit din exploatare	16.068.960	13.248.226

Rezultat financiar net

Elemente	31 dec. 2019	31 dec. 2020
Venituri din diferente de curs valutar	655.816	312.616
Venituri din dobanzi	2.033	4.382
Alte venituri financiare	1.898	3.617
Total Venituri Financiare	659.747	320.615
Cheltuieli privind dobanzile	1.925.598	1.112.054

Alte cheltuieli financiare	693.728	432.758
Total Cheltuieli Financiare	2.619.326	1.544.812
Rezultat financiar net (Pierdere)	-1.959.579	-1.224.197

Provizioane

In cursul anului 2020 Societatea a constituit provizioane pentru clienti incerti în suma de 590.369 lei si a transferat din contul de provizioane pentru client incerti suma de 10.046 lei ramanand in sold suma de 1.010.642 lei la 31 decembrie 2020.

In cursul anului 2020 nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi ramanand in sold la 31 decembrie 2010 suma de 261.355 lei.

Cadrul legislativ fiscal

Cadrul legislativ- fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face obiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile privind impozitul pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale , in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate, totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

Garantii

Societatea la data de 31 decembrie 2020 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmează

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE

NR. CADASTRAL	
1315/2/1/1/1/4 CF 41172	-teren în suprafață de 11.243 mp + platformă auto-metrologie constituită din: 1. magazie - 254,62 mp (C15); 2. grup sanitar -6,30 mp (C16); 3. stație încărcat stingătoare - 56,97 mp (C17); 4. atelier - 619,46 mp (C28); 5. laborator metrologie - 134,59 mp (C29); 6. stație apă potabilă - 99,73 mp (C30); 7. bazin apă potabilă - 146,17 mp (C31); 8. magazie metalică - 106,87 mp (C60); 9. magazie -146,17 mp (C70); 10. atelier auto - 359,24 mp (C73);
1315/2/1/1/1/7 CF 40067	-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții: 1. vestiar -199,59 mp (C54); 2. siloz materie primă - 195,60 mp (C55); 3. atelier amestecuri și anexe - 437,91 mp (C58); 4. stație apă fierbinte și recirculare condens - 48,88 mp (C57); 5. hală monobloc -10.808,88 mp (C56/2/1); 5. magazie - 2.225,98 mp (C69).
1315/2/1/1/1/9 CF 41169	-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții: 1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/1/10 CF 41170	-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții: 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/1/11 CF 41165	-teren în suprafață de 22.150 mp + construcții: 1. hală monobloc - 4.739,39 mp (C56/3); 2. magazie -95,55 mp (C61); 3. pod rulant - 811,12 mp (C62).

UNICREDIT BANK
-SITUATIE IMOBILE IPOTECATE-

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/2/1/1/2 CF 40066 RANG I	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1.hală benzi transport (C56/1).
3003 CF 41266	-teren în suprafață de 15.446 mp împreună cu Stație Captare Jiu compusă din: camera pompelor, turn dozare, bazine de decantare apă 1 și 2, instalații de tratare apă, filtre + anexe, centrală termică, cabină poartă, situată în Tg Jiu, Cartier Vădeni.
1315/1 CF 41260	-teren în suprafață de 2.262,39 mp împreună cu sediu administrativ P + 4, situată în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/5 CF 41270 1315/2/1/1/6 CF 41263	-teren în suprafață de 996 mp împreună cu atelier pâine (C11/2) -teren în suprafață de 1.063 mp împreună cu atelier lapte (C11/1), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/2 CF 40061	-teren în suprafață de 13.589 mp împreună cu secție cauciuc regenerat (C6);
1315/2/1/3 CF 41264	-teren în suprafață de 6.361 mp împreună cu hală matrițe și anexe (C9), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

UNICREDIT BANK

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/2/1/1/2 CF 40066 RANG II	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1.hala benzi transport (C56/1)

1315/2/1/1/2 CF 44426	-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 mp (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); 7-magazie - 44,72 mp (C68).
1315/2/1/1/6 CF 47076	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator școală -384,47 mp (C20) 4.grup sanitar - 12,93 mp (C21) 5.bazin -88,76 mp (C22) 6.bazin - 26,3 mp (C23) 7.magazie (C58) 8.atelier auto - 359,245 mp (C73)

CREDIT EUROPE BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)
1315/2/1/1/3 CF 39568	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C1 cu suprafata construita la sol de 161,32mp si C2 cu suprafata construita la sol de 151,81mp), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4 CF 37455	- teren intravilan în supraf. de 6.705 mp împreună cu fabrică de oxigen (C1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7 CF 39567	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție croitorie(C1)+grup poarta,cu suprafata construita la sol de 667,87mp situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9 CF 39579	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10 CF 39564	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/8 CF 39562	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp impreuna cu constructia C1-Hala industrială-Sectia garnituri cu suprafata construita la sol de 6.429,15 mp , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

1315/2/1/1/1/3 CF 47078	-teren intravilan în suprafața de 9.280 mp + construcții: 1.statie de demineralizare (C1) 2.anexe statie de demineralizare (C2) 3.bazin statie demineralizare (C3) 4.vestiar (C4) 5.centrala termica (C5) 6.magazie statie compresoare (C6)
1315/2/1/1/1/5 CF 41246	-teren intravilan în suprafața de 17.758 mp + construcții: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termica (C4) 5.construcție industrială (C5) 6.post trafo (C6) 7.bazin apă recirculată (C7) 8.turn racire (C8)_ 9.statie pompe (C9) 10.turn racire (C10) 11.construcție industrială și edilitară (C11) 12.construcție industrială și edilitară (C12) 13.construcție industrială și edilitară (C13) 14.construcție industrială și edilitară (C14) 15.construcție industrială și edilitară (C15) 16.statie clorinare (C16) 17.magazie metalică (C18)

ING BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/1/1/1/12 CF 47071	-teren intravilan în suprafață de 3611 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 16,67 mp (cabină cântar)
1315/2/1/1/8 CF 39574	- teren intravilan în suprafață de 531 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 215,14 mp (spațiu comercial)
4327 CF 47079	-teren intravilan în suprafață de 1000 mp
4296 CF 47074	- teren intravilan în suprafață de 4760 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 12,42 mp (puț de mare adâncime)
3201 CF 39572	-teren intravilan în suprafață de 10073,17 mp
37200 CF 37200	-teren intravilan în suprafață de 1395 mp
37202 CF 37202	-teren intravilan în suprafață de 9632 mp

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Situatia litigiilor in curs

S.C. ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	3319/95/2010	Vectra Impex Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 300.000,00 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 300.000,00 lei din care am recuperat suma de 38.645,00 lei; Curtea de Apel a casat sentința instanței de fond privind inchiderea procedurii și a dispus trimiterea cauzei spre rejudecare ; impotriva acestei hotariri a făcut contestație in anulare lichidatorul judiciar
2	8207/62/2011	CET Brasov	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 46.887,93 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 46.887,93 lei; continua procedura falimentului
3	60833/3/2011	Munplast Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.457,81 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.457,81 lei, din care am recuperat suma de 5.000 lei; continua procedura falimentului
4	4163/95/2012	Gastrom Group Targu -Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 52.777,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37 lei; continua procedura falimentului
5	887/90/2013	Oltchim Ramnicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.946,68 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946,68 lei; continua procedura generala a falimentului
6	9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.439.815,78 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.439.815,78 lei; continua procedura falimentului

7	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.188,77 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura falimentului
8	28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei, din care am recuperat suma de 5.120 lei;instanța de fond a admis cererea de inchidere a procedurii insolventei
9	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 34.155,80 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
10	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240,00 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240,00 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
11	3520/95/2015	Ignifug Prest Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 4.783,92 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 4.783,92 lei; continua procedura falimentului
12	1396/90/2016	CET Govora	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.665.256,19 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.665.256,19 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
13	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.307,71 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura falimentului
14	1248/95/2018	Intreprinderea de Drumuri si Poduri Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.783,39 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.783,39 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
15	5075/97/2016	Societatea Complexul Energetic Hunedoara	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 580.000,00 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 580.000,00 lei; continua procedura insolventei
16	1214/54/2020	ANAF – DGSC Bucuresti ANAF – AJFP Vâlcea	Contestatie acte administrative fiscale	Obligarea paratelor la plata sumei de 19.778.066 lei	- in curs ; - termen de judecata : 26.01.2021

17	2867/121/2020	Liberty Galati S.A.	Pretentii	Obligarea paratei la plata sumei de 576.801,11 lei	- in curs ; a achitat 306.380,19 lei - termen de judecata : 24.02.2021
18	9130/182/2020	Abres S.R.L. Baia Mare	Ordonanta de plata	Obligarea paratului la plata sumei de 52.197,79 lei;	- in curs ; a achitat 3000 lei - termen de judecata : 25.01.2021
19	2709/241/2020	JPM Construct S.R.L. Costesti	Cerere cu valoare redusa	Obligarea paratului la plata sumei de 1.665,99 lei;	- in curs ; a achitat debitul integral -termen de judecata : 06.04.2021

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr. crt	Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	6274/95/2017	Club Sportiv Pandurii Lignitul Targu-Jiu	Pretentii	Recurs impotriva Deciziei civile nr.698/18.09.2019 pronuntata de Curtea de Apel Craiova	- in curs; - dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie ; - termen : 03.02.2020
2	2983/95/2019	Asociatia Club Sportiv Energia Tg-Jiu	Pretentii	Obligarea paratei la plata sumei de 235.000,00 lei	- in curs; conform incheierii de ședința din data de 09.09.2020, instanța a admis excepția dreptului material la acțiune pentru pretențiile solicitate pentru anii 2014, 2015 (120.000 lei). - termen de judecata : 27.01.2021

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 decembrie 2020, nu au avut loc evenimente ale caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse in situatiile financiare actuale.

Informatii privind salariatii si membrii organelor de conducere, administrare si supraveghere

S.C. ARTEGO S.A. functioneaza, este condusa si organizata conform prevederilor Legii 31/1990 republicata privind societatile comerciale.

Fiind o societate pe actiuni, este condusa de catre Adunarea Generala a Actionarilor si administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri din care 1 membru executiv si 4 membri neexecutivi, respectiv din 3 membri incepand cu data de 26.10.2020, din care 1 membru executiv si 2 membri neexecutivi.

In anul 2020 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie au fost remunerati in anul 2020 dupa cum urmeaza:

1. Un membru executiv cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 24.000 lei pana la data de 25.10.2020, respectiv 30.000 lei incepand cu 26.10.2020.
2. 1 membru neexecutiv cu o indemnizatie lunara bruta de 12.000 lei si 3 membri neexecutivi cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 9.000 lei pana la data de 25.10.2020.
3. Incepand cu 26.10.2020 1 membru neexecutiv cu o indemnizatie lunara bruta de 15.000 lei si un membru neexecutiv cu o indemnizatie lunara bruta de 13.000 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu, la finele anului 2020 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

In timpul anului 2020 S.C. ARTEGO S.A. nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2020 a fost de 824 salariati.

In cursul anului 2020 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 40.716.977 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in suma de 2.187.603 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2020 tichete de masa in suma totala de 2.252.280 lei si tichete cadou in suma de 636.000 lei.

In anul 2020 una din prioritatile Societatii noastre a fost sanatatea salariatilor nostri .In perioada 01.04.2020-31.05.2020 Societatea s-a aflat in somaj tehnic suportat de AJOFM. Repornirea adecvata a activitatii a reprezentat o mare provocare pentru perioada imediat urmatoare iesirii din starea de urgenta, in ideea diminuarii riscurilor aferente COVID-19.

In conformitate cu Ordonanta de urgenta nr.32/2020 privind modificarea si completarea OUG nr.30/2020 pentru modificarea si completarea unor acte normative, precum si pentru stabilirea unor masuri in domeniul protectiei sociale in contextul situatiei epidemiologice determinate de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 si pentru stabilirea unor masuri suplimentare de protectie sociala Societatea a incasat de la Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca Gorj sume reprezentand somaj tehnic astfel : in luna mai pentru contractele de munca suspendate in luna aprilie 2020 suma de 1.812.111 lei pentru 781 salariati, in luna iunie pentru contractele de munca suspendate in luna mai 2020 suma de 1.287.782 lei pentru 755 salariati.

Datorita faptului ca angajatii au avut contractele individuale de munca suspendate in perioada starii de urgenta in conformitate cu prevederile art.52 alin.1 lit.c din Legea nr.53/2003- Codul Muncii, republicata , cu modificarile si completarile art. XI din Ordonanata de urgenta a Guvernului nr.30/2020, apobata cu modificari si completari prin Legea nr. 59/2020, cu completarile ulterioare, Societatea a beneficiata pentru o perioada de trei luni, respectiv iunie 2020- august 2020, de decontarea unei parti din salarii, suportata din bugetul asigurarilor pentru somaj, reprezentand 41,5% din salariul de baza brut corespunzator locului de munca ocupat, dar nu mai mult de 41,5% din castigul salarial mediu brut prevazut de Legea bugetului asigurarilor sociale de stat pe anul 2020 nr.6/2020, cu modificarile ulterioare. Suma incasata de Societate conform OUG nr.92/2020 a fost de 2.899.155 lei.

In perioada 01.09.2020-30.09.2020 Societatea a redus timpul de lucru a salariatilor cu 50% din durata prevazuta in contractul individual de munca conform OUG nr.132/2020. Pe durata reducerii timpului de munca salariatii afectati de masura au beneficiat de o indemnizatie de 75% din diferenta dintre salariul de baza brut prevazut in contractul individual de munca si salariul de baza brut aferent orelor de munca efectiv prestate ca

urmare a reducerii timpului de munca, in completarea drepturilor salariale convenite, calculate la timpul efectiv lucrat. Suma solicitata la AJOFM pentru indemnizatia prevazuta de aceasta ordonanta a fost de 666.960 lei, suma incasata de 633.296 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2020

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{datorii curente}} = \frac{83.037.086}{38.811.978} = 2,14$$

2.Lichiditate imediata

$$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{83.037.086 - 47.606.147}{38.811.978} * 100 = \frac{35.430.939}{38.811.978} * 100 = 91,29\%$$

Indicatori de activitate

1.Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{131.914.607}{41.680.492} = 3,16$$

2.Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \frac{131.914.607}{125.041.764} = 1,05$$

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobanzile}} = \frac{13.191.775}{1.112.054} = 11,86$$

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si
impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{13.191.775}{86.199.939} = 0,15$$

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{13.248.226}{131.914.607} = 10,04\%$$

Alte informatii

S.C. ARTEGO S.A. s-a infiintat conform Legii 31/1990, in baza HG nr.1224/1990 si a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J18/1120/1991, avand codul fiscal RO2157428.

S.C. ARTEGO S.A. este o societate pe actiuni fiind cu capital integral privat, actionarul majoritar fiind Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO" care la 31.12.2020 detine 77,8103% din capitalul social.

La determinarea impozitului pe profit s-a tinut cont de prevederile Legii 227/2015 cu modificarile ulterioare si HG 1/2016 pentru aprobarea Normelor Metodologice de aplicare a Legii 227/2015 privind codul fiscal din care:

- majorarile de intarziere datorate pentru neplata la timp a datoriilor;
- cheltuielile pentru protocol, care depasesc limitele prevazute de Codul Fiscal;
- sumele care depasesc limitele cheltuielilor considerate deductibile;
- cheltuielile de sponsorizare , conform Legii 32/1994;
- sume utilizate pentru constituirea rezervelor conform Legii 31/1990 republicata.

Declarație

În conformitate cu prevederile art.223, pct.B, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 31 decembrie 2020 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.14 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Semnătura,
Președinte executiv,
Viorel David

Raportul auditorului independent

Către Acționarii SC ARTEGO SA TG JIU

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SC ARTEGO SA (“Societatea”), cu sediul social în Tg Jiu, str. Ciocarlau, nr.38, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO 2157428, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 86.199.939 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 10.531.639 lei
 - Capital subscris: 22.390.413 lei
- 3 **In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“OMFP nr. 2844/2016”).**

Baza pentru opinie

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2020 („Legea”). Responsabilitățile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

- 5 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu și in formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Veniturile cuprind in principal veniturile din vanzarile aferente fabricarii produselor din cauciuc catre o gama de clienti atat interni cat si externi. Venitul este recunoscut la livrarea bunurilor vandute, iar vanzarile sunt ajustate cu reducerile comerciale, in conformitate cu contractele incheiate cu clientii.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca aspect cheie de audit, deoarece veniturile reprezinta unul dintre indicatorii cheie de performanta ai Societatii si, prin urmare, exista un risc inerent in legatura cu recunoasterea lor de catre conducere pentru indeplinirea unor obiective sau asteptari specifice.</p>	<p>Procedurile noastre de audit pentru evaluarea recunoasterii veniturilor din vanzari au inclus urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testarea eficacitatii principalelor controale ale Societatii pentru a preveni si detecta fraude si erorile in recunoasterea veniturilor. Aceasta procedura a inclus testarea controalelor pentru recunoasterea veniturilor pe baza livrarilor efectuate, prin referire la un esantion de tranzactii; • inspectarea contractelor cu clientii, pe baza de esantion, pentru a intelege termenii tranzactiilor de vanzare, inclusiv modalitatile in care reducerile sunt aplicate, pentru a evalua daca criteriile de recunoastere a veniturilor Societii au fost in conformitate cu cerintele si standardele contabile in vigoare; • evaluarea, pe baza de esantion, a recunoasterii in perioada financiara corespunzatoare a veniturilor inregistrate aproape de sfarsitul exercitiului financiar, prin compararea tranzactiilor selectate cu documentatia relevanta, incluzand avize de expeditie; • obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor la sfasitul anului, pe baza de esantion; • examinarea registrului de vanzari dupa incheierea exercitiului financiar pentru a identifica note de credit semnificative emise si inspectarea documentatiei relevante pentru a evalua daca veniturile aferente au fost contabilizate in perioada financiara corespunzatoare.

Alte informatii – Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară

6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera și aceste alte informatii și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informatii și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară, am citit și raportam dacă acestea au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OMFP nr. 2844/2016”) și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

- 11 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 12 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 13 De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
- 14 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15 Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 31.03.2020 sa
auditam situatiile financiare ale SC ARTEGO SA TG-JIU pentru exercitiul
financiar incheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a
angajamentului nostru este de 6 ani acoperind exercitiile financiare incheiate la 31
Decembrie 2015 pana la 31 Decembrie 2020.

Confirmam ca:

- In desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele

SC EXPERT ACNT SRL
Tg-Jiu, Gorj.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri

din Romania cu numarul 658/2006

Giubalca Andrei

inregistrat la Camera Auditorilor Financieri

Tg-Jiu, 27 februarie 2021

din Romania cu numarul 3039/22.07.2009