



Societatea Comerciala

ARTEGO S.A.

ADRESA: Str. Ciocarlau nr. 38
TG-JIU – 210103, GORJ, ROMANIA;
J 18/1120/1991; CIF: RO 2157428
Telefon: 0040-253-22.64.44; 22.64.45
Fax: 0040-253-22.61.40; 22.60.67; 22.60.45
Capital social: 24.873.443 lei



**Benzi transport, Garnituri, Placa tehnica, Covoare, Flexiblocuri, Burdufi
Coturi si mansoane radiator, piese auto din cauciuc, Covoare auto**

Raport anual conform : Legea 297/2004 privind piata de capital ,
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar : 2015

Data raportului :29.04.2016

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 **R 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 : 24.873.442,5 lei

1. Analiza activitatii societății comerciale

1.1. a. S.C. ARTEGO S.A. își desfășoară activitatea în sectorul “ Industria de prelucrare a cauciucului și a maselor plastice, subramura alte articole din cauciuc”, cod CAEN 2219- Fabricarea altor produse din cauciuc.

Obiectul de activitate principal este producerea și comercializarea benzilor de transport din cauciuc, garniturilor presate din cauciuc, plăcilor tehnice și covoarelor din cauciuc regenerat rezultat din refolosirea deșeurilor de cauciuc și anvelopelor uzate.

b. S.C. ARTEGO S.A. a fost înființată prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr.583/23.05.1973 sub numele de Intreprinderea de Articole Tehnice din Cauciuc și Cauciuc Regenerat, aflată în subordinea Centralei Industriale de Prelucrare a Cauciucului și Maselor Plastice București.

c. nu este cazul

d. nu este cazul

1.1.1.Elemente de evaluare generala indicatori 31.12.2015;

Profitul net -	11.287.856 lei,
cifra de afaceri	151.689.051 lei,
export	14.218.934 EURO
disponibil in cont	6.182.672 lei

1.1. 2.a) Principalele produse realizate de S.C. ARTEGO S.A. sunt:

- Benzi de transport :

- de uz general cu inserție textilă;
- de uz general cu inserție metalică;
- antistatice și rezistente la flacără;
- rezistente la flacără;
- termorezistente;
- alimentare.

- plăci tehnice și covoare:

- normale;
- cu inserție;
- antistatice și rezistente la produse petroliere;
- antistatice și rezistente la flacără;
- covoare din cauciuc.

- accesorii auto pentru RENAULT, DACIA, OLTCIT, DAEWOO, RABA, SAVIEM.

- garnituri presate într-o gamă largă.

b) Principalii clienți ai S.C. ARTEGO S.A. sunt CNH Petroșani, SNL Oltenia, Complexele Energetice, SN Cuprului Deva, RA Arsenalul Armatei pe piața internă și firme din Italia, Anglia, Dubai, Spania, Olanda, , Finlanda, Germania , Franta, Polonia, Turcia;

c) Ponderea fiecărei categorii de produse în veniturile societății comerciale pentru ultimii 3 ani sunt prezentate în tabelul următor:

PRODUS	2012	2013	2014	2015
Benzi transport	81.89%	75.31%	79.42%	82.34%
Placă tehnică	9.81%	10.75%	12.48%	10.07%
Garnituri presate	3.76%	4.5%	3.99%	3.93%
Altele	4.54%	9.41%	4.11%	3.66%

d) Principalii competitori pentru produsele S.C. ARTEGO S.A. sunt prezentate în tabelul următor:

Produs	Competitor	
	Intern	Extern
Benzi transportoare	Arteca Jilava	Matador Slovak Dunlop Continental Samsung
Garnituri presate	Fartec Braşov	
Plăci tehnice	Arteca Jilava Fartec Braşov Romvelo Luduş	Societăți, chineze, coreene, indiene și sud americane

Realizările anului 2015 au situat S.C. ARTEGO S.A. ca lider de piață în România cu 96% din necesarul de benzi .

1.1.3.Lista principalelor materii prime utilizate în procesul de producție include cauciucul natural, cauciucul sintetic, negru de fum și o gamă de alți produși chimici. Furnizorii principali sunt prezentați în tabelul următor:

Materii prime	Furnizori interni
Cauciuc sintetic	import
Cauciuc natural	Import
Cablu otel	Sarme cabluri Harsova, import
Pânză (pentru inserție)	import
Negru de Fum	Import
Sulf - fulgi	Chimcomplex
Solvent TBA	import
Oxid de zinc	import
Calcită	Calcita Vata Hunedoara
Antioxidanți	import
CBS	import

Cea mai mare parte a acestor materii prime este achiziționată din China și de la furnizorii din Europa de Vest. Cu toate că prețul materiilor prime aduse din China este mai mic nu s-a

renunat la cumpararea celor deficitare de la furnizori din Europa reducandu-se considerabil perioada de aprovizionare.

1.1.4. Afacerile societatii au fost influentate in mare parte de evolutia preturilor la materii prime , de pretul petrolului , de conjunctura economica mondiala , nationala si de evolutia cursului de schimb .

1.1.5. La 31.12.2015 numărul mediu de salariați era de 1071. Numarul faptic la 31.12.2015 era de 1094 salariați din care personal cu studii superioare tehnice 160, cu studii superioare economice 20, maistrii 27, 430 operatori chimisti, 364 personal de intretinere si reparatii, 17 personal CTC si restul personal administrativ. Numărul de personal necalificat este foarte redus comparativ cu totalul salariaților respectiv 20 persoane, societatea organizând periodic cursuri interne de calificare si prin Camera de Comert si Industrie Gorj.

În cadrul S.C. ARTEGO S.A nu există sindicate organizate și nici nu au existat situații conflictuale până în prezent.

1.1.6. Impactul asupra mediului

S.C. ARTEGO S.A. este certificat conform SR EN ISO EN ISO 14001:2005.- Sisteme de management de mediu. Protectia omului si a mediului reprezinta pentru SC ARTEGO SA o sarcina importanta care poate fi indeplinita numai printr-o concepie si o gandire unitara . In acest sens conducerea firmei a formulat urmatoarele linii directoare care doresc sa reprezinte cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor de mediu :

1. Promovarea constiintei de mediu

Numai cu colaboratori motivati si angajati putem atinge o protectie a mediului eficienta. Printr-un schimb regulat de cunostiinte si experienta, precum si printr-o initiere si perfectionare se incurajeaza promovarea constiintei in probleme de mediu la toate nivelele .

2. Protectia mediului ca sarcina a proiectarii si planificarii

Protectia mediului incepe inca din etapa de dezvoltare de noi produse si de noi procedee tehnologice. Se continua in etapa de planificare tehnica si de achizitie si de amplasare de noi utilaje si instalatii .

3. Prevenirea poluarii solului si poluarii atmosferice , prin adoptarea celor mai eficiente tehnici de mentenanta ale utilajelor tehnica si de achizitie si de amplasare de noi utilaje si instalatii.

4. Imbunatatirea managementului deseurilor si a planificarii lucrului astfel incat sa reducem deseurile si sa le depozitam /eliminam in conformitate cu cerintele de mediu in vigoare.

5. Desfasurarea activitatilor si a operarii echipamentelor si utilajelor ,intr-un mod care protejeaza mediul, siguranta si sanatatea angajatilor ,precum si prevenirea aparitiei situatiilor de urgenta si testarea capacitatii de raspuns.

6. Sa utilizam rational resursele

Evitarea ,diminuarea cantitativa ,respectiv valorificarea deseurilor au prioritate in fata distrugerii acestora .Cu resursele, cum sunt energia si apa ,suntem economi. Dezvoltarea de noi produse si procedee se face in conformitate cu acest deziderat.

7. Imbunatatire continua prin atingerea obiectivelor

Conducerea firmei evalueaza la intervale regulate eficienta sistemului de management de mediu si asigura astfel punerea de acord a rezultatelor obiectivelor convenite cu politica de mediu .In cazul abaterii de la aceasta politica conducerea actioneaza in vederea corectarii lor .

8. Partenerul nostru de contract-partener pentru protectia mediului .

Printr-o atitudine corespunzatoare actionam ca si partenerii nostri de contact sa tina cont de aceleasi standarde relevante pentru mediu de care tinem si noi cont . Este necesar sa existe o colaborare bazata pe incredere intre comunitate si firma . De aceea pentru noi este de la sine inteles sa informam, intr-un mod deschis si clar si sa purtam un dialog transparent cu comunitatea , cu clientii si cu autoritatile.

Principalele surse de poluare a atmosferei sunt:

- surse stationare: reprezentate de utilajele sectiilor care produc emisii de CO₂ si compusi organici volatili rezultati prin prelucrarea materiilor prime si fabricarea articolelor tehnice din cauciuc.

- surse mobile: reprezentate de mijloacele de transport intern din dotare si mijloace de transport auto apartinand prestatorilor de servicii si ale clientilor care genereaza emisii de polunti gazosi. Emisiile provenite de la sursele stationare sunt controlate prin cosuri de dispersie

Asupra solului si panzei freatice : principalele surse de poluare sunt depozitele de materii prime si depozitele de combustinili lichizi. Pentru a preveni poluarea solului s-au luat urmatoarele masuri: betonarea depozitelor; incarcarea , descarcarea , manipularea , depozitarea, conservarea materiilor prime si a combustibililor.

In conformitate cu aspectele de mediu identificate se realizeaza o monitorizare regulata a proceselor , de la aprovizionarea cu materii prime si materiale pana la desfacerea produsului finit tinandu-se cont de specificatiile tehnice de produs, de parametrii specifici emisiilor in aer, apa sol, gestiunea deseurilor, consumul de energie si resurse naturale , conform legislatiei cu aplicabilitate in vigoare.

1.1.7. In domeniul cercetarii sunt de remarcat realizările spectaculoase ale firmei , care au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile

actuale a reusit sa gaseasca 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 1985-2021. Se afla, de asemenea in studiu la OSIM numeroase dosare cu solutii tehnice care asteapta brevetarea . Aplicarea acestor brevete au dus la :- modernizari de utilaje, - realizari de noi utilaje, - imbunatatirea de tehnologii, - reduceri de costuri de productie.

1.1.8. S.C. ARTEGO S.A. actioneaza pe o piata concurentiala libera, fiind expusa din acest punct de vedere riscurilor normale avand in vedere instabilitatea economica la nivel macroeconomic.

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 create 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 2015 Societatea detine numerar si echivalente de numerar 6.182.672 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD, Unicredit Tiriac, Exim Bank ,Intesa, ING BANK.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor 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 priviinta 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 instrumentul 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 2015, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimate 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.

1.1.9. Elementele de perspectiva privind activitatea societății comerciale:

Având în vedere situația macroeconomică se constată o creștere a comenzilor la principalele produse realizate de către Artego atât la intern cât și la export ceea ce influențează în mod semnificativ evoluția economică a firmei și politica adoptată de managementul executiv al acesteia.

În continuare se caută soluții pentru reducerea costurilor de producție prin reducerea ponderii acelor materii prime deficitare pe piața care au prețuri ridicate și asimilarea în fabricație a unor produse care să corespundă din punct de vedere calitativ dar care să încorporeze materii prime mai ieftine. De asemenea se caută noi furnizori de materii prime pe piețele din Asia estică unde sunt mult mai ieftine față de Europa chiar dacă se mărește considerabil timpul de aprovizionare.

Influențe majore se constată și la diferențele de curs valutar. În acest sens managementul firmei încearcă să echilibreze cât mai bine balanța comercială și găsirea unor soluții care să evite folosirea valutei încasate la plata datoriilor la bugetele statului și a furnizorilor interni, prin reducerea termenelor de încasare a produselor livrate la intern etc.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție din proprietatea S.C. ARTEGO S.A. sunt amplasate pe platforma industrială de nord a municipiului Tg-Jiu, pe strada Ciocârlău, nr.38.

2.2. Gradul de uzură al activelor societății este de 20-25 %.

2.3 Probleme legate de proprietate: - Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Capitalul social al societății este de 24.873.442,50 divizat în 9.949.377 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Acțiunile S.C. ARTEGO S.A. sunt tranzacționate pe piața BVB.

3.2. Acțiunile sunt deținute de cca 9556 de acționari conform listei acționarilor din registrul consolidat la data de 15.04.2016. Dividendele brute convenite per acțiune au fost următoarele:

2012 – 0.5953 lei/acțiune

2013 - 0.3571 lei/acțiune

2014 - 0.3571 lei/acțiune

2015 - 0.5264 lei/acțiune

Anul	Dividende convenite (lei)	Dividende achitate (lei)	Dividende neachitate (lei)
2012	5.922.248	5.378.676	543.572
2013	3.552.922	3.244.391	308.531
2014	3.553.349	3.226.281	327.068

Dividendele neachitate se datorează faptului că o parte din acționari nu mai locuiesc la adresa din registrul consolidat sau sunt decedați iar situația juridică a acestora este incertă.

3.3. nu este cazul

3.4. nu este cazul

3.5. nu este cazul

4. Conducerea societatii

4.1. Consiliul de Administratie este format din 5 membrii dupa cum urmeaza:

Nume si prenume	Funcctie	participare la capitalul social al S.C. ARTEGO S.A.
David Viorel	Presedinte al Consiliului de Administratie – Director General ,membru executiv	6.55% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Anglitoiu Florian	membru executiv	1.94% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Vladut Titu	membru neexecutiv	0.50% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Picui Alexandru	membru neexecutiv	0.48% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Arancutean Mircea-Stelian	membru neexecutiv	0.62% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO

-David Viorel – Presedinte C.A., ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 29.10.2012. S-a nascut in anul 1953 in comuna Celaru, judetul Dolj si a absolvit in anul 1977 Facultatea de Chimie si Inginerie Chimica a I.P. “Gheorghe Asachi” Iasi, Sectia Chimie, cu specializarea Chimie fizica a polimerilor. Din anul 1988 si pana in prezent indeplineste si functia de Director General al societatii.

-Anglitoiu Florian - administrator executiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 29.10.2012. S-a nascut in anul 1953 in comuna Aninoasa, judetul Gorj si a absolvit in anul 1977 Facultatea de Inginerie Chimica Bucuresti, Sectia Tehnologia compusilor macromoleculari. In prezent indeplineste functia de Administrator cu problem de productie in cadrul societatii.

-Vladut Titu - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 29.10.2012. S-a nascut in anul 1952 in comuna Dirvari, judetul Mehedinti si a absolvit in anul 1976 Facultatea de Chimie si Inginerie Chimica a I.P. “Gheorghe Asachi” Iasi, Sectia Tehnologia compusilor anorganici, iar in anul 1984 Facultatea de Cibernetica Economica Bucuresti. De-a lungul timpului a indeplinit diverse functii, fiind sef formatie la Combinatul Chimic Craiova, iar apoi sef de sectii si birouri in cadrul S.C. ARTEGO S.A.; in perioada 1994-2010 a indeplinit functia de Director Marketing.

-Picui Alexandru - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 29.10.2012. S-a nascut in anul 1951

in comuna Richitele, judetul Arges si a absolvit in anul 1974 Facultatea de Chimie Industriala din cadrul I.P. Bucuresti, Sectia Tehnologia compusilor macromoleculari si mase plastice.

-Arancutean Mircea-Stelian - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor incepand cu data de 09.04.2014, pana la expirarea mandatelor membrilor C.A. S-a nascut in anul 1952 in municipiul Dej, judetul Cluj si a absolvit in anul 1975 Facultatea de subingineri a I.P. Iasi, iar in 1996 Facultatea de Masini si Instalatii Electromecanice din cadrul Universitatii din Petrosani. De-a lungul timpului a indeplinit diverse functii: inspector subinginer in cadrul Oficiului de Stat pentru Calitate, sef atelier in cadrul S.C. ARTEGO, sef serviciu Marketing, iar in perioada 2003 – 2014 Director adjunct Vanzari.

4.2. Conducerea executiva este formata din :

Nume si prenume	Funcctie	participare la capitalul social al S.C. ARTEGO S.A
Prafan Marin	Director Resurse Umane – contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 01.02.2015	0.28% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Zamfira Cornel-Pantelimon	Director Comercial – contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 01.02.2015	1.30% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Jianu Mihai	Sef Departament economic – contract individual de munca	1.08% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO

4.3. Membrii CA si cei ai conducerii executive nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative.

5. Situatia financiar contabila:

a)elemente de bilant

INDICATOR	ANUL 2013	ANUL 2014	ANUL 2015
Active imobilizate -total	60.519.903	57.523.045	53.973.486
a) imobilizari necorporale	14.919.056	13.966.149	13.279.299
b) imobilizari corporale din care:	45.600.847	43.363.289	40.694.187
- terenuri	12.912.082	12.878.911	12.872.174
- mijloace fixe la valoarea de inventar	93.992.533	95.125.892	95.319.047
- mijloace fixe la valoarea ramasa	31.531.915	30.138.642	27.515.507
- imobilizari corporale in curs	1.210.226	412.456	386.570
c) imobilizari financiare	-	193.607	-
Active circulante	83.218.030	93.149.054	98.092.429
Total active	143.707.933	150.672.099	152.065.915
Total datorii	52.374.954	58.555.750	74.335.506

Activ net din care acoperit din :	89.150.659	90.433.808	76.628.567
- Capital propriu	89.150.659	90.433.808	76.628.567

b)rezultatele economico-financiare

	2013	2014	2015
I Venituri din exploatare	174.799.285	160.149.167	168.489.297
a) Cifra de afaceri	154.953.384	144.763.149	151.689.051
b) Variatia stocurilor	17.338.851	13.260.392	15.225.097
c) Prod realizata de entitate	731.465	493.375	434.898
d) Alte venituri	1.775.585	1.632.251	1.140.251
II Cheltuieli pentru exploatare	165.780.991	151.839.990	153.095.774
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	9.018.294	8.309.177	15.393.523
III Venituri financiare	1.828.287	797.455	940.067
IV Cheltuieli financiare	4.716.285	3.104.704	2.557.256
- pierdere	2.887.998	2.307.249	1.617.189
VII Venituri totale	176.627.572	160.946.622	169.429.364
VIII Cheltuieli totale	170.497.276	154.944.694	155.653.030
- rezultatul brut al exercitiului	6.130.296	6.001.928	13.776.334
- impozit pe profit	1.003.693	1.019.057	2.547.610
PROFIT NET	5.185.992	5.042.216	11.287.856

c) cash flow-ul

INDICATORI	REALIZAT AN 2013	REALIZAT AN 2014	REALIZAT AN 2015
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	9.024.581	4.643.369	5.521.174
In conturi	8.934.220	4.544.958	5145.973
Casa	6.920	7.162	82.867
Alte valori	83.441	89.227	87.966
Avansuri pe trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	-	2.022	204.368
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	208.972.620	193.615.564	195.985.677
Incasari clienti	169.709.032	153.881.061	160.531.004
Alte incasari	39.263.588	39.734.503	35.454.673
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	200.527.137	190.890.002	193.166.001
Plati furnizori	145.802.172	105.820.054	130.392.127
Plati pentru plata personalului	25.223.468	26.024.669	26.882.582
Plati privind impozite si taxe	8.779.593	16.769.884	29.616.829
Impozit / profit	1.802.968	767.362	1.807.761
Plati privind dobanzile	2.889.880	1.993.641	1.476.813
Alte plati	16.029.056	39.514.392	2.989.889
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	8.445.483	2.725.562	2.819.676
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	526.153	458.960	335.717
Incasari din vanzarea de terenuri,mijloace fixe si active necorporale	526.153	458.960	335.717
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	4.922.417	2.306.717	2.493.985

Plati pentru achizitia de terenuri , mijloace fixe si active necorporale	4.922.417	2.306.717	2.493.895
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	-	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-4.396.264	-1.847.757	-2.158.178
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
FLUX DE NUMERARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
FLUX DE NUMERAR -TOTAL	4.049.219	877.805	661.498
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	4.643.368	5.521.174	6.182.672
In conturi	4.544.958	5.145.973	6.092.072
Casa	7.162	82.867	11.461
Alte valori	89.227	87.966	77.413
Avansuri de trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	2021	204.368	1.726

Presedinte CA
David Viorel



sef. Departament Economic,

Jianu Mihai

Intocmit,

Buse Diana