

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 : 2013

Data raportului :02.06.2014

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 – CATEGORIA a II a

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 deseurilor 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 31.12.2013;

Profitul net -	5.185.992 lei,
cifra de afaceri	154.953.384 lei,
export	18.592.885 EURO
disponibil in cont	4.643.369 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	2010	2011	2012	2013
Benzi transport	77.58%	80.44%	81.89%	75.31%
Placă tehnică	9.45%	10.49%	9.81%	10.75%
Garnituri presate	4.45%	4.48%	3.76%	4.5%
Altele	8,52%	4.59%	4.54%	9.41%

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	Societăţi, chineze, coreene, indiene şi sud americane

Realizările anului 2013 au situat S.C. ARTEGO S.A. ca lider de piaţă în România cu 95% din necesarul de benzi .

1.1.3. Lista principalelor materii prime utilizate în procesul de producţie include cauciucul natural, cauciucul sintetic, negru de fum şi o gamă de alţi produşi chimici. Furnizorii principali sunt prezentaţi în tabelul următor:

Materii prime	Furnizori interni
Cauciuc sintetic	import
Cauciuc natural	Import
Cablu otel	Sarme cabluri Harsova, import
Pânză (pentru inserţie)	import
Negru de Fum	Import
Sulf - fulgi	Chimcomplex
Solvent TBA	import
Oxid de zinc	import
Calcită	Calcita Vata Hunedoara
Antioxidanţi	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 renunțat la cumpărarea celor deficitare de la furnizori din Europa reducându-se considerabil perioada de aprovizionare.

1.1.4. Afacerile societății au fost influențate în mare parte de evoluția prețurilor la materii prime, de prețul petrolului, de conjunctura economică mondială, națională și de evoluția cursului de schimb.

1.1.5. La 31.12.2013 numărul mediu de salariați era de 1271. Numărul factual la 31.12.2013 era de 1247 salariați din care personal cu studii superioare tehnice 155, cu studii superioare economice 34, maistrii 25, 432 operatori chimisti, 350 personal de întreținere și reparații, 16 personal CTC și restul personal administrativ. Numărul de personal necalificat este foarte redus comparativ cu totalul salariaților, societatea organizând periodic cursuri interne de calificare și prin Camera de Comerț și 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 certificată conform SR EN ISO EN ISO 14001:2005.- Sisteme de management de mediu. Protecția omului și a mediului reprezintă pentru SC ARTEGO SA o sarcină importantă care poate fi îndeplinită numai printr-o concepție și o gândire unitară. În acest sens conducerea firmei a formulat următoarele linii directoare care doresc să reprezinte cadrul pentru fixarea obiectivelor și tintelor de mediu :

1. Promovarea conștiinței de mediu

Numai cu colaboratori motivați și angajați putem atinge o protecție a mediului eficientă. Printr-un schimb regulat de cunoștințe și experiență, precum și printr-o inițiere și perfecționare se încurajează promovarea conștiinței în probleme de mediu la toate nivelele.

2. Protecția mediului ca sarcină a proiectării și planificării

Protecția mediului începe încă din etapa de dezvoltare de noi produse și de noi procedee tehnologice. Se continuă în etapa de planificare tehnică și de achiziție și de amplasare de noi utilaje și instalații.

3. Prevenirea poluării solului și poluării atmosferice, prin adoptarea celor mai eficiente tehnici de mentenanță ale utilajelor tehnice și de achiziție și de amplasare de noi utilaje și instalații.

4. Îmbunătățirea managementului deșeurilor și a planificării lucrului astfel încât să reducem deșeurile și să le depozităm /eliminăm în conformitate cu cerințele de mediu în 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 combustibili 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 pregătire și este într-o permanentă competiție, cu un rol creator. Astfel a fost posibilă realizarea a 65 de brevete de invenție în perioada 1985-2021. Se afla, de asemenea în studiu la OSIM numeroase dosare cu soluții tehnice care așteaptă brevetarea. Aplicarea acestor brevete au dus la :- modernizări de utilaje, - realizări de noi utilaje, - îmbunătățirea de tehnologii, - reduceri de costuri de producție.

1.1.8. S.C. ARTEGO S.A. acționează pe o piață concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale având în vedere instabilitatea economică la nivel macroeconomic.

Managementul riscului financiar

Societatea este expusă următoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare : riscul pieței (riscul de rată a dobânzii și riscul valutar), riscul de creditare și riscul de lichiditate. Managementul Societății focusează asupra impredictibilității pieței financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse ale performanței financiare a Societății. Riscul pieței este riscul care produce schimbări asupra prețurilor pieței , precum și schimbul valutar și rata dobânzii ce vor afecta veniturile Societății.

Societatea nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. În ciuda inexistenței angajamentelor formale , riscurile financiare sunt monitorizate de managementul Societății, punându-se accent pe nevoile Societății pentru a trata eficient oportunitățile și amenințările.

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor , în principal datorită împrumuturilor în valută contractate de la băncile finanțatoare.

Riscul de numerar determinat de rată dobânzii , este riscul ca dobânda , și prin urmare cheltuielile cu aceasta să fluctueze.

Riscul valutar

Societatea poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar creanțe sau datorii comerciale exprimate în valută.

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc. Societatea este expusă riscului valutar la numerarul și echivalentele de numerar de achizițiile și împrumuturile realizate în altă monedă decât cea utilizată pe piața internă . Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal , EUR,USD,și GBP. Împrumuturile în valută sunt exprimate ulterior în lei , la cursul de schimb din ultima zi bancară a fiecărei luni , comunicat de banca Națională a României. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și 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 2013 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar 4.643.369 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD,Unicredit Tiriac, Exim Bamk ,Intesa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor ssociate datorilor 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 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 dde numerar dupa caz. La 31 decembrie 2013, 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 20-22 %.

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 – categoria a II a.

3.2. Acțiunile sunt deținute de cca 9868 de acționari conform listei acționarilor din registrul consolidat la data de 25.03.2014. Dividendele brute cuvenite per acțiune au fost următoarele:

2010 – 0.125 lei /acțiune

2011 - 0.2381 lei/acțiune

2012 – 0.5953 lei/acțiune

2013 - 0.3571 lei/acțiune

Anul	Dividende cuvenite (lei)	Dividende achitate (lei)	Dividende neachitate (lei)
2010	1.184.450	1.136.708	47.742
2011	2.368.899	2.120.273	248.626
2012	5.922.248	5.231.339	690.909

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 01.02.2011	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 01.02.2011	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 2011	ANUL 2012	ANUL 2013
Active imobilizate -total	61.922.741	61.135.834	60.519.903
a) imobilizari necorporale	10.604.036	12.822.203	14.919.056
b) imobilizari corporale din care:	51.318.705	48.313.631	45.600.847
- terenuri	13.294.991	12.924.728	12.912.082
- mijloace fixe la valoarea de inventar	91.917.979	93.622.776	93.992.533
- mijloace fixe la valoarea ramasa	37.393.688	34.538.504	31.531.915
- imobilizari corporale in curs	656.714	890.430	1.210.226
c) imobilizari financiare	-	-	-
Active circulante	89.455.360	89.678.665	83.218.030
Total active	151.378.101	150.814.499	143.707.933
Total datorii	68.971.047	57.986.202	52.374.954
Activ net din care acoperit din :	78.885.933	89.946.304	89.150.659
- Capital propriu	78.885.933	89.946.304	89.150.659

b)rezultatele economico-financiare

	2011	2012	2013
I Venituri din exploatare	214.615.732	217.743.194	174.799.285
a) Cifra de afaceri	198.588.764	201.230.043	154.953.384
b) Variatia stocurilor	14.094.695	13.476.072	17.338.851
c) Prod realizata de entitate	1.005.937	497.962	731.465
d) Alte venituri	5.926.336	2.539.117	1.775.585

II Cheltuieli pentru exploatare	208.392.390	200.357.702	165.780.991
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	8.223.342	17.385.492	9.018.294
III Venituri financiare	3.919.727	1.705.237	1.828.287
IV Cheltuieli financiare	6.655.071	5.153.803	4.716.285
- pierdere	2.735.344	3.448.566	2.887.998
VII Venituri totale	220.535.459	219.448.431	176.627.572
VIII Cheltuieli totale	215.047.461	205.511.505	170.497.276
- rezultatul brut al exercitiului	5.487.998	13.936.926	6.130.296
- impozit pe profit	1.138.824	2.236.982	1.003.693
PROFIT NET	4.349.174	11.699.944	5.185.992

c) cash flow-ul

INDICATORI	REALIZAT AN 2011	REALIZAT AN 2012	REALIZAT AN 2013
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	2.676.957	3.539.505	9.024.581
In conturi	2.536.330	3.469.834	8.934.220
Casa	5.433	5.824	6.920
Alte valori	135.194	55.947	83.441
Avansuri pe trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	-	7.900	-
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	266.043.218	277.988.026	208.972.620
Incasari clienti	215.034.573	230.689.211	169.709.032
Alte incasari	51.008.645	47.298.815	39.263.588
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	262.861.328	269.763.957	200.527.137
Plati furnizori	215.860.847	206.232.918	145.802.172
Plati pentru plata personalului	26.197.505	26.565.351	25.223.468
Plati privind impozite si taxe	15.978.627	11.218.638	8.779.593
Impozit / profit	646.586	1.946.926	1.802.968
Plati privind dobanzile	2.394.800	3.101.747	2.889.880
Alte plati	1.782.963	20.698.377	16.029.056
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	3.181.890	8.224.069	8.445.483
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.799.854	37.706	526.153
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	1.799.854	37.706	526.153
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	4.394.563	4.931.827	4.922.417
Plati pentru achizitia de terenuri , mijloace fixe si active necorporale	4.394.563	4.931.827	4.922.417
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	-2.594.709	-4.894.121	-4.396.264
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	1.662.684	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
FLUX DE NUMERARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	1.622.684	-	-
FLUX DE NUMERAR -TOTAL	2.249.865	3.329.948	4.049.219
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	3.539.505	9.024.581	4.643.368
In conturi	3.469.834	8.934.220	4.544.958

Casa	5.824	6.920	7.162
Alte valori	55.947	83.441	89.227
Avansuri de trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	7.900	-	2021

Presedinte CA

David Viorel



sef. Departament Economic,

Jianu Mihai

Intocmit,

Buse Diana