



Societatea Comercială

ARTEGO S.A.

ADRESA: Str.Ciocârlău nr.:38

Tg-Jiu - 1400, ROMÂNIA

Cod fiscal: 2157428

Telefon: 0040-253-22.64.44; 22.64.45

Fax: 0040-253-22.61.40; 22.60.67; 22.60.45

SIMTEX-OC

ISO 9001 REGISTERED C.605.1

ISO 14001 REGISTERED M.568.1

SR OHSAS 18001 REGISTERED S.459.1

ISO 22000 REGISTERED H.303.1

**Benzi transport, Garnituri, Placă tehnică, Covoare, Flexiblocuri, Burdufi
Coturi și manșoane radiator, piese auto din cauciuc, Covoare auto**

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE LA 31.12.2011

Raport anual conform : Legea 297/2004 privind piata de capital ,

Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar : 2011

Data raportului :21.03.2012

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 și varsat : 24.873.442,5 lei

1. Analiza activității 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 31.12.2011;

Profitul net - 4.349.174 lei,

| | |
|--------------------|------------------|
| cifra de afaceri | 198.265.652 lei, |
| export | 20.530.827 EURO |
| disponibil in cont | 3.539.505 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 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-------------------|--------|--------|--------|
| Benzi transport | 82.70% | 77.58% | 80.44% |
| Placă tehnică | 8.60% | 9.45% | 10.49% |
| Garnituri presate | 3.87% | 4.45% | 4.48% |
| Altele | 4.83% | 8,52% | 4.59% |

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 2011 au situat S.C. ARTEGO S.A. ca lider de piaţă în România cu 90%-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 achiziţionată din China si de la furnizorii din Europa de Vest. Cu toate ca pretul 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 31.12.2011 numărul mediu de salariați era de 1224 . Numărul factual la 31.12.2011 era de 1245 salariați din care personal cu studii superioare tehnice 167, cu studii superioare economice 32, maeștrii 27, 440 operatori chimici, 360 personal de întreținere și reparații, 20 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. 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 1985-2011. 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.

In anul 2010 S.C. ARTEGO S.A. TG-JIU a incheiat contractul nr.97/08.02.2010 cu Autoritatea Nationala pentru Cercetare in calitate de Organism Intermediar(OI) si pentru Ministerul Economiei Comertului si Mediului de Afaceri in calitate de Autoritate de Management(AM) pentru Programul Operational « Cresterea Competitivitatii Economiei ».

Obiectul contractului a reprezentat acordarea finantarii nerambursabile de catre Autoritatea de Management, pentru implementarea Proiectului nr. 314 cod SMIS-CSHR 1743 intitulat : ***Eficientizarea reciclarii deseurilor de cauciuc prin inovarea obtinerii cauciucului regenerat.***

Proiectul isi propune ca prin procedeele tehnice utilizate sa extinda gama de deseuri prelucrate incluzand si anvelopele cu insertie metalica, benzile de transport cu insertie cord-otel, deseuri tehnologice din cauciucuri de uz general si a cauciucurilor speciale, care se transforma in granule pentru terenurile de sport, sa majoreze capacitatea de absorbtie a deseurilor cu efecte importante asupra protejarii mediului, transformandu-le in produse ecologice utile. Aceasta crestere a capacitatii implica modificarea, modernizarea si extinderea fluxului tehnologic, pornind de la aprovizionarea cu deseuri, depozitarea, transportul intern, repararea, regenerarea, obtinerea semifabricatelor si a produselor finite.

Costul total al Proiectului a fost de 13.074.086,24 lei

Sursele de finantare a valorii totale eligibile ale proiectului sunt :

- Finantarea Nerambursabila in suma de 4.474.380,53 lei
- Cofinantarea Beneficiarului in suma de 6.462.121,90 lei.

Contributia societatii la realizarea proiectului a fost in suma totala de 8.266.427 lei respectiv cofinantarea in suma de 6.462.121 si valoarea neeligibila in suma de 1.804.306 lei

Subventiile pentru investitii au fost incasate ca urmare a derularii acestui proiect dupa cum urmeaza :

- in anul 2010 s-a incasat suma de 2.807.896,11 lei
- in anul 2011 s-a incasat suma de 1.662.684,22 lei

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. Societatea livrează cea mai mare parte a producției de benzi companiilor naționale ale cărbunelui. Decontările cu acestea se faceau în special prin compensări cu energie electrică și în mică parte cash ceea ce creea mari dificultati in procesul aprovizionarii cu materii prime in special cele din import si plata obligatiilor catre bugetele statului. Aceasta situatie s-a imbunatatit in perioada

urmatoare prin faptul ca au crescut incasarile prin lichiditati, acestea realizandu-se totusi intr-un termen cuprins intre 60 si 90 de zile .

1.1.9. Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

Avand in vedere situatia macroeconomica se constata o crestere a comenzilor la principalele produse realizate de catre Artego atat la intern cat si la export ceea ce influenteaza in mod semnificativ evolutia economica a firmei si politica adoptata de managementul executiv al acesteia. In continuare se cauta solutii pentru reducerea costurilor de productie prin reducerea ponderii acelor materii prime deficitare pe piata care au preturi ridicate si asimilarea in fabricatie a unor produse care sa corespunda din punct de vedere calitativ dar care sa incorporeze materii prime mai ieftine. De asemenea se cauta noi furnizori de materii prime pe pietele din Asia estica unde sunt mult mai ieftine fata de Europa chiar daca se maresta considerabil timpul de aprovizionare.

Influente majore se constata si la diferentele de curs valutar . In acest sens managementul firmei icearca sa echilibreze cat mai bult balanta comerciala si gasirea unor solutii care sa evite folosirea valutei incasate la plata datoriilor la bugetele statului si a furnizorilor interni, prin reducerea termenelor de incasare 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 uzura al activelor societatii este de 20 %.

2.3 Probleme legate de proprietate: - Nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Capitalul social al societatii este de 24.873.442,50 divizat in 9.949.377 actiuni cu valoare nominala de 2.5 lei/actiune.Actiunile S.C. ARTEGO S.A. sunt tranzactionate pe piata BVB – categoria a II a.

3.2.Actiunile sunt detinute de cca 11.884 de actionari conform listei actionarilor din registrul consolidat la data de 13.03.2012 .Dividendele nete cuvenite per actiune au fost urmatoarele:

2008 – nu s-au acordat

2009 – 0.10 lei /actiune

2010 – 0.10 lei /actiune

2011 - 0.10 lei/actiune

3.3. nu este cazul

3.4. nu este cazul

3.5. nu este cazul

4. Conducerea societatii aprobata prin AGA din data de 21.01.2011

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

David Viorel - Administrator executiv , Presedinte al .CA – Director General
Anglitoiu Florian -Administrator executiv Vicepresedinte al CA -cu probleme de productie
Vladut Titu - Administrator neexecutiv
Picui Alexandru - Administrator neexecutiv
Vaduva Mihai - Administrator neexecutiv

4.2. Conducerea executiva este formata din :

Gavan Grigore – director Mecano Energetic.
Zamfira Cornel – director comercial
Arancutean Mircea – director comercial adjunct
Prafan Marin – director resurse umane;
Jianu Mihai – Sef Departament Economic

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 2009 | ANUL 2010 | ANUL 2011 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Active imobilizate -total | 56.283.588 | 66.210.912 | 61.922.741 |
| a) imobilizari necorporale | 5.841.927 | 10.908.028 | 10.604.036 |
| b) imobilizari corporale din care: | 49.841.661 | 55.302.884 | 51.318.705 |
| - terenuri | 13.466.829 | 13.445.107 | 13.294.991 |
| - mijloace fixe la valoarea de inventar | 84.319.504 | 92.887.467 | 91.917.979 |
| - mijloace fixe la valoarea ramasa | 35.954.565 | 41.383.973 | 37.393.688 |
| - imobilizari corporale in curs | 420.267 | 473.804 | 656.714 |
| c) imobilizari financiare | 600.000 | - | - |
| Active circulante | 80.718.909 | 74.469.075 | 89.455.360 |
| Total active | 137.002.497 | 140.679.987 | 151.378.101 |
| Total datorii | 62.224.341 | 64.958.772 | 68.971.047 |
| Activ net din care acoperit din : | 74.778.156 | 75.721.210 | 78.885.933 |
| - Capital propriu | 74.778.156 | 75.721.210 | 78.885.933 |

b) rezultatele economico-financiare

| | 2009 | 2010 | 2011 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| I Venituri din exploatare | 156.513.880 | 178.463.767 | 214.640.221 |
| a) Cifra de afaceri | 146.705.621 | 151.932.486 | 198.265.652 |
| b) Variatia stocurilor | 7.020.635 | 13.132.995 | 12.079.293 |
| c) Prod realizata de entitate | 254.610 | 11.391.257 | 1.005.937 |
| d) Alte venituri | 2.533.014 | 2.007.029 | 3.289.339 |
| II Cheltuieli pentru exploatare | 149.185.917 | 172.375.779 | 20.640.812 |
| - profit /pierdere din exploatare (+/-) | 7.327.963 | 6.087.988 | 8.233.409 |
| III Venituri financiare | 1.141.471 | 3.321.011 | 3.879.836 |
| IV Cheltuieli financiare | 5.951.096 | 6.077.170 | 6.625.247 |
| - pierdere | 4.809.625 | 2.756.159 | 2.745.411 |
| VII Venituri totale | 157.655.351 | 181.784.778 | 218.520.057 |
| VIII Cheltuieli totale | 155.137.013 | 178.452.949 | 213.032.059 |
| - rezultatul brut al exercitiului | 2.518.338 | 3.331.829 | 5.487.998 |
| - impozit pe profit | 602.569 | 1.052.601 | 1.138.824 |
| PROFIT NET | 1.915.769 | 2.279.228 | 4.349.174 |

c) cash flow-ul

| INDICATORI | REALIZAT AN 2009 | REALIZAT AN 2010 | REALIZAT AN 2011 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI | 2.537.691 | 1.940.698 | 2.676.957 |
| In conturi | 2.047.539 | 1.764.219 | 2.536.330 |
| Casa | 2780 | 2.675 | 5.433 |
| Alte valori | 408.710 | 173.357 | 135.194 |
| Avansuri pe trezorerie | - | - | - |
| Valori de incasat | 78.662 | 447 | - |
| INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | 177.844.648 | 215.240.286 | 266.043.218 |
| Incasari clienti | 153.993.912 | 169.333.198 | 215.034.573 |
| Alte incasari | 23.850.736 | 45.907.088 | 51.008.645 |
| PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | 173.371.170 | 206.854.085 | 262.861.328 |
| Plati furnizori | 115.426.390 | 152.294.366 | 215.860.847 |
| Plati pentru plata personalului | 24.191.372 | 26.193.242 | 26.197.505 |
| Plati privind impozite si taxe | 14.859.381 | 9.817.754 | 15.978.627 |
| Impozit / profit | 119.455 | 1.160.549 | 646.586 |
| Plati privind dobanzile | 3.031.999 | 2.270.871 | 2.394.800 |
| Alte plati | 15.742.573 | 15.117.303 | 1.782.963 |
| FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | 4.473.478 | 8.386.201 | 3.181.890 |
| INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII | 2.371.485 | 729.561 | 1.799.854 |
| Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale | 2.371.485 | 729.561 | 1.799.854 |
| 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 | 3.018.293 | 10.700.135 | 4.394.563 |

| | | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Plati pentru achizitia de terenuri , mijloace fixe si active necorporale | 3.018.293 | 10.700.135 | 4.394.563 |
| 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 | -646.808 | -9.970.574 | -2.594.709 |
| INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE | - | 2.807.896 | 1.662.684 |
| PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE | - | - | - |
| FLUX DE NUMERARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE | - | 2.807.896 | 1622.684 |
| FLUX DE NUMERAR -TOTAL | 3.826.670 | 1.223.523 | 2.249.865 |
| B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI | 1.940.698 | 2.676.957 | 3.539.670 |
| In conturi | 1.764.219 | 2.536.330 | 3.469.834 |
| Casa | 2.675 | 5.433 | 5.824 |
| Alte valori | 173.357 | 135.194 | 55.947 |
| Avansuri de trezorerie | - | - | - |
| Valori de incasat | 447 | - | 8.065 |

Anexam Bilantul contabil si contul de profit si pierdere incheiat la 31.12.2011, raportul auditorului extern independent.

Presedinte CA
David Viorel

sef. Departament Economic,
Jianu Mihai

Intocmit,
Buse Diana