



**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 : 2014

**Data raportului :29.04.2014**

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

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 31.12.2014;

Profitul net -	5.042.216 lei,
cifra de afaceri	144.763.149 lei,
export	15.769.424 EURO
disponibil in cont	5.521.174 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	2011	2012	2013	2014
Benzi transport	80.44%	81.89%	75.31%	79.42%
Placă tehnică	10.49%	9.81%	10.75%	12.48%
Garnituri presate	4.48%	3.76%	4.5%	3.99%
Altele	4.59%	4.54%	9.41%	4.11%

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

<b>Produs</b>	<b>Competitor</b>	
	<b>Intern</b>	<b>Extern</b>
Benzi transportoare	Arteca Jilava	<b>Matador Slovak</b> <b>Dunlop</b> Continental <b>Samsung</b>
Garnituri presate	<b>Fartec Braşov</b>	
Plăci tehnice	Arteca Jilava <b>Fartec Braşov</b> Romvelo Luduş	Societăţi,chineze, coreene, indiene şi sud americane

Realizările anului 2014 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:

<b>Materii prime</b>	<b>Furnizori interni</b>
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 31.12.2014 numărul mediu de salariați era de 1176. Numărul factual la 31.12.2014 era de 1100 salariați din care personal cu studii superioare tehnice 157, cu studii superioare economice 21, maistrii 24, 432 operatori chimisti, 360 personal de întreținere și reparații, 16 personal CTC și restul personal administrativ. Numărul de personal necalificat este foarte redus comparativ cu totalul salariaților respectiv 25 persoane, 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 CO<sub>2</sub> 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 poluti 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 acestora 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 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 2014 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar 5.521.174 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sunt 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 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 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 20-23 %.

**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 9329 de acționari conform listei acționarilor din registrul consolidat la data de 14.04.2015 .Dividendele brute cuvenite per acțiune au fost următoarele:

2011 - 0.2381 lei/acțiune

2012 – 0.5953 lei/acțiune

2013 - 0.3571 lei/acțiune

2014 - 0.3571 lei/acțiune

Anul	Dividende cuvenite (lei)	Dividende achitate (lei)	Dividende neachitate (lei)
2011	2.368.899	2.120.273	221.226
2012	5.922.248	5.231.339	568.126
2013	3.552.922	3.215.771	337.151



Dividendele neachitate se datoreaza faptului ca o parte din actionari nu mai locuiesc la adresa din registrul consolidat sau sunt decedati iar situatia juridica a acestora este incerta.

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	Funcție	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	Functie	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 2012	ANUL 2013	ANUL 2014
<b>Active imobilizate</b> -total	61.135.834	60.519.903	57.523.045
a) imobilizari necorporale	12.822.203	14.919.056	13.966.149
b) imobilizari corporale din care:	48.313.631	45.600.847	43.363.289
- terenuri	12.924.728	12.912.082	12.878.911
- mijloace fixe la valoarea de inventar	93.622.776	93.992.533	95.125.892
- mijloace fixe la valoarea ramasa	34.538.504	31.531.915	30.138.642
- imobilizari corporale in curs	890.430	1.210.226	412.456
c) imobilizari financiare	-	-	193.607
<b>Active circulante</b>	89.678.665	83.218.030	93.149.054



Total active	150.814.499	143.707.933	150.672.099
Total datorii	57.986.202	52.374.954	58.555.750
Activ net din care acoperit din :	89.946.304	89.150.659	90.433.808
- Capital propriu	89.946.304	89.150.659	90.433.808

b)rezultatele economico-financiare

	2012	2013	2014
I Venituri din exploatare	217.743.194	174.799.285	160.149.167
a) Cifra de afaceri	201.230.043	154.953.384	144.763.149
b) Variatia stocurilor	13.476.072	17.338.851	13.260.392
c) Prod realizata de entitate	497.962	731.465	493.375
d) Alte venituri	2.539.117	1.775.585	1.632.251
II Cheltuieli pentru exploatare	200.357.702	165.780.991	151.839.990
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	17.385.492	9.018.294	8.309.177
III Venituri financiare	1.705.237	1.828.287	797.455
IV Cheltuieli financiare	5.153.803	4.716.285	3.104.704
- pierdere	3.448.566	2.887.998	2.307.249
VII Venituri totale	219.448.431	176.627.572	160.946.622
VIII Cheltuieli totale	205.511.505	170.497.276	154.944.694
- rezultatul brut al exercitiului	13.936.926	6.130.296	6.001.928
- impozit pe profit	2.236.982	1.003.693	1.019.057
PROFIT NET	11.699.944	5.185.992	5.042.216

c) cash flow-ul

INDICATORI	REALIZAT AN 2012	REALIZAT AN 2013	REALIZAT AN 2014
<b>A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI</b>	3.539.505	9.024.581	4.643.369
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 pe trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	7.900	-	2.022
<b>INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	277.988.026	208.972.620	193.615.564
Incasari clienti	230.689.211	169.709.032	153.881.061
Alte incasari	47.298.815	39.263.588	39.734.503
<b>PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	269.763.957	200.527.137	190.890.002
Plati furnizori	206.232.918	145.802.172	105.820.054
Plati pentru plata personalului	26.565.351	25.223.468	26.024.669
Plati privind impozite si taxe	11.218.638	8.779.593	16.769.884
Impozit / profit	1.946.926	1.802.968	767.362
Plati privind dobanzile	3.101.747	2.889.880	1.993.641
Alte plati	20.698.377	16.029.056	39.514.392
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	8.224.069	8.445.483	2.725.562
<b>INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	37.706	526.153	458.960
Incasari din vanzarea de terenuri,mijloace fixe si active necorporale	37.706	526.153	458.960
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-	-
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	-	-	-



<b>PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	4.931.827	4.922.417	2.306.717
Plati pentru achizitia de terenuri , mijloace fixe si active necorporale	4.931.827	4.922.417	2.306.717
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	-	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	-4.894.121	-4.396.264	-1.847.757
<b>INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	-	-	-
<b>PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	-	-	-
<b>FLUX DE NUMERARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	-	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR -TOTAL</b>	3.329.948	4.049.219	877.805
<b>B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI</b>	9.024.581	4.643.368	5.521.174
In conturi	8.934.220	4.544.958	5.145.973
Casa	6.920	7.162	82.867
Alte valori	83.441	89.227	87.966
Avansuri de trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	-	2021	204.368

Presedinte CA  
David Viorel



sef. Departament Economic,

Jianu Mihai

Intocmit,

Buse Diana