

Raport anual

Pentru exercitiul financiar : 2019

Data raportului :01.04.2020

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

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

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

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

Codul fiscal **RO 2157428;**

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

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa

Capital social subscris si varsat : 22.390.412,50 lei

RAPORT

privind activitatea desfasurata in anul 2019 conform bilantului contabil incheiat la 31.12.2019 in baza Ordinului nr.2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare - pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019

Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Pondere totala capital social (%)
Asociatia salariatilor PAS ARTEGO	6.968.820	17.422.050,00	77,8103
Persoane Juridice	854.252	2.135.630,00	9,5382
Persoane Fizice	1.133.091	2.832.728,00	12,6515
Statul Roman prin Autoritatea pentru administrarea activelor statului	2	5,00	0,0000
TOTAL	8.956.165	22.390.413,00	100.00

In anul 2019, activitatea de productie si activitatea economico-financiara desfasurata de societate si reflectata in bilantul contabil incheiat la 31.12.2019, se prezinta astfel:

CAPITOLUL I. ACTIVITATEA DE PRODUCTIE

In anul 2019 productia de articole tehnice realizată a fost de 13.652 tone .

In 2019 productia destinată exportului a fost de 5.927 tone banda la export si 1.339 tone placă la export. In tabelul 1 se reprezinta câteva date comparative ale anilor 2015 ,2016,2017 ,2018si 2019.

Tabel 1

	2015	2016	2017	2018	2019
Productia marfa, lei	147.850.944	133.885.584	133.845.491	160.781.296	174.382.899
Benzi transport, to, din care :	10.437	9.666	9.185	10.400	11.157
- export	4.643	5.557	5.306	6.104	5.927
lei , din care	121.750.224	107.655.722	108.484.056	130.314.565	142.666.404
- export	51.862.428	56.488.381	63.914.243	76.294.082	77.566.256
Placa tehnica, to, din care:	2.245	2.077	1.785	2.049	1.918
- export	1.160	1.384	1.052	1.348	1.339
lei , din care	14.901.261	13.979.267	14.004.148	17.113.441	17.622.727
- export	8.389.252	8.609.518	8.122.398	10.928.944	11.708.552
Garnituri presate, to	622	613	674	597	577
lei ,	5.820.250	6.672.293	6.215.133	7.372.035	8.542.478
Total Export lei	63.150.393	69.123.789	75.009.965	90.397.674	94.788.398
Total EURO	14.218.934,16	15.404.075,45	16.405.915,83	19.421.370,91	19.967.318,52

In cursul anului 2019 valoarea exportului a ajuns la 19.967.318,52 EURO, exportul reprezentand 54,36% din productia de articole tehnice din cauciuc .Pietele cele mai stabile pe care s-a exportat sunt Anglia, Spania, Germania, Olanda, Franta. S-a mai exportat si in Italia, Finlanda, Serbia, Bulgaria. In prezent ARTEGO este cel mai mare producator de articole tehnice din cauciuc din Romania (95% din necesarul de benzi de transport al tarii) si unul dintre producatorii mari din Europa.

Valoarea livrarilor la export exprimata in EURO se prezinta astfel :

Tara	2015	2016	2017	2018	2019
Italia	1.251.593,46	1.702.252,71	958.131,93	475.077,86	247.672,14
Anglia	3.196.276,60	3.077.963,60	3.058.162,47	3.481.413,73	2.960.298,58

Argentina	370.756,40	232.346,48	75.590,56	-	-
Austria	-	2.761,20	11.173,05	52.026,53	27.597,83
EUA	-	68.171,36	-	35.226,29	34.769,68
Finlanda	909.235,02	1.046.368,23	709.050,10	614.785,52	848.463,14
Spania	2.663.639,18	3.081.510,58	3.782.901,20	3.351.839,72	3.924.233,85
Olanda	1.160.199,09	1.210.891,97	1.386.720,03	1.877.567,63	1.552.207,44
Franta	108.774,80	257.710,84	597.426,55	2.331.047,92	2.572.580,19
Germania	2.549.373,29	2.834.420,65	3.889.839,95	5.567.764,48	6.409.113,48
Polonia	153.260,97	126.531,96	72.657,61	103.673,55	40.847,33
Bulgaria	134.355,40	372.737,57	373.236,82	409.987,75	295.444,82
Bosnia &Herzegovina	2.529,60	-	32.635,98	2.372,74	5.125,04
Turcia	-	3.548,00	8.078,25	17.935,00	40.689,33
Cipru	5.109,59	2.293,93	10.338,57	-	-
Algeria	-	-	156.889,52	-	-
Estonia	27.415,46	33.573,65	32.176,86	39.791,18	10.582,60
Rusia	-	-	-	-	11.871,32
Serbia	137.945,02	171.092,90	246.774,54	398.455,23	270.536,37
Belgia	961.670,85	583.110,03	540.683,01	203.108,06	188.320,82
Ungaria	38.443,00	38.431,81	127.633,19	74.463,93	247.477,86
Cehia	18.276,85	6.511,56	10.579,84	18.992,00	10.579,84
Irlanda	386.544,77	342.676,28	96.574,78	49.826,20	-
Ucraina	-	-	2.891,40	11.652,16	48.753,54
Grecia	143.534,81	113.903,87	56.381,36	32.066,43	57.104,73
Egipt		90.208,45	83.648,98	83.905,96	33.477,72
Lituania	-	5.057,82	12.236,60	30.607,91	10.679,83
Croatia		-	205,98	-	-
Moldova	-	-	61.938,24	58.760,48	18.646,54
Slovacia	-	-	11.358,46	40.430,54	76.578,12
Maroc	-	-	-	15.520,18	-
Qatar	-	-	-	34.477,49	-
Slovenia	-	-	-	8.594,44	7.758,68
Macedonia					10.412,70
Norvegia					5.495,00
TOTAL	14.218.934,16	15.404.075,45	16.405.915,83	19.421.370,91	19.967.318,52

De remarcat ca toate realizările firmei au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile actuale a reusit sa gasesca solutii pentru mentinerea 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 posibilă realizarea a 65 de brevete de invenție în perioada 1985-2019. Se afla, de asemenea în studiu la OSIM numeroase dosare cu soluții tehnice care așteaptă brevetarea.

Aplicarea tuturor acestor brevete a dus la :

- modernizări de utilaje ;
- îmbunătățirea de tehnologii ;
- reduceri de costuri de producție.

Tehnicienii firmei, pasionați de cercetare științifică și tehnologică, deprinși cu noutatea în domeniul lor de activitate, au reușit în premiera mondială realizarea primei benzi transportatoare cu o față protejată cu poliuretan termoplastic. Acest material prezintă o excelentă rezistență la uzură în contact cu materialul transportat în condițiile în care își păstrează elasticitatea comparabilă cu a cauciucului natural la temperaturi extreme, este rezistentă la uleiuri și grăsimi, la factorii atmosferici și chiar la atacurile microbiene. Realizarea este rezultatul unei colaborări multidisciplinare cu firme de marcă din Europa și de pe alte continente : Bayer Material Science AG , Urban Technics, Quinn etc.

CAPITOLUL I I. SITUAȚIA FINANCIAR - PATRIMONIALĂ

Situația financiară se bazează pe corelațiile interne existente între elementele patrimoniului din activul bilanțului sub forma activelor (mijloace economice) de care dispune societatea comercială ARTEGO S.A. pentru realizarea activității sale de producție și respectiv în pasivul bilanțului sub forma surselor financiare de formare a activelor imobilizate sau circulante și rezultatul financiar al societății.

A. 1. Mijloacele economice

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

Elementele de activ sunt organizate din bilanț , în elemente de activ cu utilizare (alocare) aciclică în care se include grupa de "Active imobilizate" și elementele de activ cu utilizare (alocare) ciclică în care se include grupa de "Active circulante".

INDICATOR		Inceputul anului 2019(lei)	Sfarsitul anului 2019(lei)
Active imobilizate – total		47.883.466	44.934.421
a) Imobilizari necorporale		13.441.457	12.195.895
b) Imobilizari corporale din care:		34.442.009	32.738.526
-	Terenuri	12.946.749	12.937.919
-	Mijloace fixe la valoarea de inventar	96.377.666	97.892.429
-	Mijloace fixe la valoarea ramasa	21.033.652	19.790.573
-	Imobilizari corporale in curs	581.704	143.455
c) Imobilizari financiare		-	

A.2. ACTIVE CIRCULANTE

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

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

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

Valoarea activelor circulante la 31.12.2019 conform bilantului contabil este de 93.052.623 lei structurata astfel:

Indicator	Total (lei)	%
1. STOCURI din care:	46.274.992	49,73
- materii prime, materiale	35.155.370	
- produse finite	8.176.077	
- produse in curs de executie	112.884	
- Active detinute in vederea vanzarii	1.749.463	
- avansuri	1.081.198	
2. DISPONIBILITATI BANESTI	992.778	1,07
3. CREANTE	45.770.456	49,19
- Creante comerciale	44.895.568	
- alte creante	874.888	
4. INV. FINANCIARE PE TERMEN SCURT	14.397	0,01

B. SITUATIA PATRIMONIULUI

In cursul anului 2019 s-a realizat programul de inventariere a gestiunilor si de control gestionar de fond.

Activul net = Active immobilizate + Active circulante - Datorii

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

INDICATOR	U/M	2015	2016	2017	2018	2019
Active immobilizate	lei	53.973.486	51.386.235	49.483.635	47.883.466	44.934.421
Active circulante	lei	98.092.429	92.075.440	81.434.182	92.542.155	93.052.623
Total Active	lei	152.065.915	143.461.675	130.917.817	140.425.621	137.987.044
Total Datorii	lei	74.335.506	61.831.894	53.665.497	57.866.515	49.258.275
Capital propriu	lei	76.628.567	80.926.620	76.908.447	82.545.357	88.982.079

REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

In perioada 2015- 2019 indicatorii economico-financiari au fost realizati astfel:

	2015	2016	2017	2018	2019 (lei)
I Venituri din exploatare	168.489.297	152.671.820	152.597.599	183.846.345	197.290.206
a) Cifra de afaceri	151.689.051	140.380.472	133.796.633	169.013.285	181.088.888
b) Variatia stocurilor	15.225.097	10.438.987	16.275.950	11.678.571	14.203.886
c) Prod imob realizata de entitate	434.898	535.858	805.849	806.501	711.324
d) Alte venituri	1.140.251	1.316.503	1.719.167	2.347.988	1.286.108
II Cheltuieli pentru exploatare	153.095.774	144.839.787	144.514.715	170.648.117	181.221.246
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	15.393.523	7.832.033	8.082.884	13.198.228	16.068.960
III Venituri financiare	940.067	1.091.395	1.095.294	406.760	659.747
IV Cheltuieli financiare	2.557.256	2.676.415	2.059.723	2.569.168	2.619.326
- pierdere	1.617.189	1.585.020	964.429	2.162.408	1.959.579
VII Venituri totale	169.429.364	153.763.215	153.692.893	184.253.105	197.949.953
VIII Cheltuieli totale	155.653.030	147.516.202	146.574.438	173.217.285	183.840.572
- rezultatul brut al exercitiului	13.776.334	6.247.013	7.118.455	11.035.820	14.109.381
- impozit pe profit	2.547.610	1.156.174	1.043.181	1.627.827	2.016.142
PROFIT NET	11.287.856	5.149.820	6.134.163	9.465.069	12.149.812

In perioada 01.01.-31.12.2019, S.C. ARTEGO S.A. TG. JIU, a livrat la Societatile cu capital majoritar de stat produse in valoare de 62.029.146 lei , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 62.023.157 lei

CE HUNEDOARA 5.989 lei

Soldul facturilor neincasate la 31.12.2018 a fost de 16.885.749 lei la Societatile cu capital majoritar de stat , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 16.300.242 lei

CE HUNEDOARA 585.507 lei

La 31.12.2019 sumele de incasat de la Societatile cu capital majoritar de stat erau de 17.937.640 lei, dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 17.352.133 lei

CE HUNEDOARA 585.507 lei

Din suma totala de 228.641.674 lei datorata de Societatile cu capital majoritar de stat si alti clienti, (soldul la 31.12.2018 plus livrarile in perioada 01.01.-31.12.2019) au fost incasate urmatoarele sume :

a) prin lichiditati : 158.320.556 lei, adica 82,34%

b) prin compensari : 33.957.750 lei, adica 17,66%

astfel :

BENEFICIAR	U.M.	COMPENSARI	%	LICHIDITATI	%	TOTAL
CE OLTENIA	lei	33.045.174	35,15	60.963.739	64,85	94.008.913
CE Hunedoara	lei	-	-	5.989	100,00	5.989
Alti	lei	912.576	17,84	4.203.868	82,16	5.116.444
Export	lei	-	-	93.146.960	100,00	93.146.960
T O T A L	lei	33.957.750	17,66	158.320.556	82,34	192.278.306

POTENTIALUL UMAN

Numarul mediu de salariati in anul 2019 a fost de 870 fata de 899 in anul 2018 inregistrând o scadere de 3,23%, iar numarul efectiv la sfarsitul anului 2019 era de 855 salariati, fata de 894 la sfarsitul anului 2018.

Fondul total de salarii realizat in anul 2019 a fost de 42.559.885 lei.

Cheltuielile privind asigurările și protecția socială au fost de 1.124.247 lei și s-au acordat tichete de masă în sumă totală de 2.706.915 lei.

AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

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

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

Amortizarea inclusă în cheltuielile de exploatare a fost în sumă de 4.805.138 lei.

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

PROFIT

La 31.12.2019, profitul brut a fost de 14.109.381 lei, respectiv profit net 12.149.812 lei.

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

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

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

S.C. ARTEGO S.A. Tg-Jiu avea datorii totale la 31.12.2019 în sumă de 49.258.275 lei din care:

	lei
1. Bugetul de stat	2.335.744
- impozit pe profit	750.101
- impozit pe venituri din salarii	352.517
- impozit pe dividende	28.648
- TVA de plată	1.204.478
2. Bugetele fondurilor speciale	564.342
- CASS	513.104
- fond solidaritate persoane cu handicap	47.174
- fond mediu	4.064
3. Bugetele asigurărilor sociale	1.410.923

CAS	1.295.234
2,25% CASM	115.689
Credite	31.286.160
Furnizori	9.046.723
Cienti creditor	303.056

PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANTA CORPORATIVA	RESPECTA	NU RESPECTA SAU RESPECTA PARTIAL	MOTIVUL PENTRU NECONFORMITATE
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.		RESPECTA PARTIAL	Termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății se regăsesc în cuprinsul Actului constitutiv . Urmează ca această cerință să fie analizată în cadrul Consiliului de Administrație.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neapărare, cu excepția cazului în care neapărarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		RESPECTA PARTIAL	În Actul constitutiv nu există dispoziții cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea Codului de Guvernanta Corporativa este respectată.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.		RESPECTA PARTIAL	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație este formată din administratori neexecutivi. În prezent nu există administratori independenți. Administratorii au fost numiți în funcție de către Adunarea Generală a Acționarilor.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU	
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să		NU	Nu este cazul.

prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.			
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU	Urmează ca cerința să fie respectată
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Nu este cazul. Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din 5 membri, majoritatea fiind administratori neexecutivi.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.		NU	Societatea nu este inclusă în Categoria Premium.
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		NU	Nu există constituit Comitet de audit în prezent. În măsura îndeplinirii condițiilor și apariției existenței necesității, acesta va fi constituit.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1

conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.			
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Aceasta cerinta urmeaza sa fie analizata la nivelul Consiliului de Administratie.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general		RESPECTA PARTIAL	Auditorul intern raporteaza direct Consiliului de Administratie si Directorului General, intrucat nu este constituit comitet de audit.
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe	DA		

pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:			
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		RESPECTA PARTIAL	Recomandarea nu este implementata in ceea ce priveste alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmeaza sa fie implementata.
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		RESPECTA PARTIAL	
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea		NU	Urmeaza sa fie implementata

intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.			
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		RESPECTA PARTIAL	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		NU	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Posibilitatea organizarii unor astfel de evenimente va fi evaluata in raport cu solicitarile venite din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului		NU	O astfel de politica nu se impune in acest moment. In masura in care se va considera ca aceste

inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.			activitati au un impact asupra caracterului inovator și competitivității societății și fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, politica va fi elaborata.
--	--	--	--

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 decembrie 2019**

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.12.2018	31.12.2019
1.	Cifra de afaceri neta din care	169.013.285	181.088.888
	Venituri din productia vanduta	165.492.961	178.254.955
	Venituri din vanzarea marfurilor	4.362.067	3.735.886
	Reduceri comerciale acordate	841.743	901.953
2.	Venituri din productia stocata	11.678.571	14.203.886
3.	Venituri din productia de imobilizari	806.501	711.324
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	1.137.270	251.939
5.	Venituri din subventii de exploatare	0	0
6.	Alte venituri din exploatare	1.210.718	1.034.169
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	183.846.345	197.290.206
7.	Cheltuieli privind marfurile	3.948.044	3.274.898
8.	Cheltuieli materiale	111.180.636	116.385.785
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	5.192.790	6.678.154
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.637.916	1.660.221
11.	Cheltuieli cu personalul	42.860.290	47.348.645
12.	Alte cheltuieli de exploatare	972.881	1.068.405
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	4.855.560	4.805.138
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	170.648.117	181.221.246
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	13.198.228	16.068.960
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	406.760	659.747
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.569.168	2.619.326
B.	REZULTAT FINANCIAR	-2.162.408	-1.959.579
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	184.253.105	197.949.953
VIII	CHELTUIELI TOTALE	173.217.285	183.840.572
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	11.035.820	14.109.381
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	1.627.827	2.016.142
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	57.076	56.573
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	9.465.069	12.149.812
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	8.956.165	8.956.165
H.	Rezultatul pe actiune	1,06	1,36

Situatii Financiare Individuale
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA
31.12.2019

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

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	47,883,466	44,934,421
<i>Imobilizari Corporale</i>	34,442,009	32,738,526
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13,441,457	12,195,895
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	92,846,575	93,388,239
<i>Stocuri</i>	47,380,857	46,274,992
<i>Creante Comerciale</i>	40,017,842	45,770,456
<i>Active Financiare din care</i>	14,397	14,397
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14,397	14,397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	5,129,059	992,778
<i>Cheltuieli in avans</i>	304,420	335,616
TOTAL ACTIVE	140,730,041	138,322,660
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	22,390,413	22,390,413
<i>Ajustare Capital Social</i>	89,052,449	89,052,449
<i>Rezerve din reevalure</i>	28,939,325	29,826,418
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	879,516	822,943
<i>Rezerve legale</i>	4,974,689	4,478,083
<i>Alte rezerve</i>	14,386,153	19,354,308
<i>Actiuni proprii</i>	0	0
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	1,510,192	1,523,099
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89,052,449	-89,052,449
<i>Profit an curent</i>	9,465,069	12,149,812
<i>Repartizare Profit</i>		-662,997
Total capitaluri proprii	82,545,357	88,982,079
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	62,025	13,816
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7,673	7,708
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	69,698	21,524
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	256,144	68,490
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9,530,128	9,349,779
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	41,949,052	31,286,160
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	6,379,662	8,614,628
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		

Total datorii curente	58,114,986	49,319,057
Total datorii	58,184,684	49,340,581
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	140,730,041	138,322,660

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2019

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

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2018	REALIZAT AN 2019
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	6.294.132	5.129.059
In conturi	6.061.228	5.007.972
Casa	1.656	9.741
Alte valori	231.248	111.346
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	-	-
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	222.743.086	244.988.856
Incasari clienti	172.580.505	192.278.306
Alte incasari	50.162.581	52.710.550
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	222.393.902	247.974.366
Plati furnizori	121.591.831	128.113.581
Plati pentru plata personalului	37.848.788	42.448.630
Plati privind impozite si taxe	20.176.381	20.887.947
Impozit/profit	1.344.067	1.937.789
Plati privind dobanzile	1.738.353	1.925.598
Alte plati	39.694.482	52.660.821
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	349.184	-2.985.510
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.788.886	780.678
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	1.788.886	780.678
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	3.303.143	1.931.449
Plati pentru achizitia de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	3.303.143	1.931.449
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-1.514.257	-1.150.771
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-1.165.073	-4.136.281
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	5.129.059	992.778
In conturi	5.007.972	514.213
Casa	9.741	4.534
Alte valori	111.346	474.031
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	-	-

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Activitate Generală

RON

SPECIFICARE	N R. R D.	Previzionat 2019	Realizat 2019	PREVIZIONAT 2020				
				TOTAL	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
I. VENITURI TOTALE	01	168.200.000	197.949.953	176.610.000	35.300.000	47.110.000	47.100.000	47.100.000
1.Venituri din exploatare	02	167.400.000	197.290.206	175.875.000	35.153.000	46.970.000	46.904.000	46.848.000
2.Venituri financiare	03	800.000	659.747	735.000	147.000	140.000	196.000	252.000
3. Venituri excepționale	04	-	-	-	-	-	-	-
II. CHELTUIELI TOTALE din care:	05	163.700.000	183.840.572	172.610.000	34.522.000	46.036.000	46.026.000	46.026.000
1. cheltuieli pt. exploatare din care:	06	161.100.000	181.221.246	170.110.000	34.022.000	45.636.000	45.426.000	45.026.000
a) cheltuieli materiale	07	91.750.000	109.415.133	102.500.000	19.500.000	28.000.000	28.000.000	27.000.000
b) cheltuieli de personal, din care	08	42.450.000	44.641.730	45.315.000	11.160.900	11.381.300	11.381.300	11.391.500
- salarii brute	09	41.250.000	42.559.885	43.200.000	10.640.000	10.850.000	10.850.000	10.860.000
- asig. Soc. și prot. Soc.	10	1.200.000	2.081.845	2.115.000	520.900	531.300	531.300	531.500
c) chelt. de exp. priv. amortizare, proviz.	11	4.900.000	4.805.138	4.850.000	1.212.500	1.212.500	1.212.500	1.212.500
d) protocol, reclamă, public, alte	12	600.000	842.111	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000
e) chelt. Cu tichete de masa si cadou	13	3.200.000	2.706.915	2.800.000	600.000	730.000	730.000	740.000
f) chelt. Cu sponsorizarea	14	200.000	873.125	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000
g) alte cheltuieli de exp.	12	18.000.000	17.937.094	13.645.000	1.298.600	4.062.200	3.852.200	4.432.000
2. Cheltuieli financiare	13	2.600.000	2.619.326	2.500.000	500.000	400.000	600.000	1.000.000
3. Cheltuieli excepționale	14	-	-	-	-	-	-	-
4. Acoperirea pierderilor din anul precedent	15	-	-	-	-	-	-	-
III .REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	16	4.500.000	14.109.381	4.000.000	778.000	1.074.000	1.074.000	1.074.000
IV. Impozitul pe profit	17	720.000	2.016.142	640.000	124.480	171.840	171.840	171.840
V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	18	3.780.000	12.149.812	3.360.000	653.520	902.160	902.160	902.160
VI. Rezerve legale	19	-	-	-	-	-	-	-

Situatii Financiare Individuale

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 DECEMBRIE 2018 si 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt exprimate in LEI , daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Ajustari capital social	Profit sau Pierdere	Rezerva legala	Rezerva din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat IAS29	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Actiuni proprii	Repartizarea profitului	TOTAL
Sold la 01 ianuarie 2018	24,873,443	89,052,449	6,134,163	4,974,689	29,250,789	16,492,991	1,198,729	-89,052,449	0	936,592	6,952,949	0	76,908,447
Rezultat global al perioadei													
Profitul exercitiului			9,465,069										9,465,069
Alte elemente ale rezultatului global din care:													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-311,464					-57,076			-368,540
Total alte elemente ale rezultatului global					-311,464					-57,076			-368,540
Total rezultat global al perioadei			9,465,069		-311,464					-57,076			9,096,529
Alte elemente													
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							311,463						311,463
Majorarea rezervei legale													
Alte elemente			-6,134,163			-2,106,838	3,771,082		4,469,919				
Total alte elemente			-6,134,163	0		-2,106,838	4,082,545		4,469,919				311,463
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii	-2,483,030								-4,469,919		6,952,949		
Distribuirea dividendelor							-3,771,082						-3,771,082
Total tranzactii cu proprietarii	-2,483,030						-3,771,082		-4,469,919		6,952,949		-3,771,082
Sold la 31 DECEMBRIE 2018	22,390,413	89,052,449	9,465,069	4,974,689	28,939,325	14,386,153	1,510,192	-89,052,449	0	879,516	0	0	82,545,357

Sold 01.01.2019	22,390,413	89,052,449	9,465,069	4,974,689	28,939,325	14,386,153	1,510,192	-89,052,449	0	879,516	0	0	82,545,357
Rezultat global al perioadei													
Profitul exercitiului			12,149,812										12,149,812
Alte elemente ale rezultatului global din care:													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-12,907					-56,573			-69,480
Total alte elemente ale rezultatului global					-12,907					-56,573			-69,480
Total rezultat global al perioadei			12,149,812		-12,907					-56,573			12,080,332
Alte elemente													
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							12,907						12,907
Majorarea rezervei legale				-496,606									-496,606
Alte elemente			-9,465,069			4,968,155	5,656,517					-662,997	496,606
Total alte elemente			-9,465,069	-496,606		4,968,155	5,669,424					-662,997	12,907
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii													
Distribuirea dividendelor							-5,656,517						-5,656,517
Total tranzactii cu proprietarii							-5,656,517						-5,656,517
Sold la 31 DECEMBRIE 2019	22,390,413	89,052,449	12,149,812	4,478,083	28,926,418	19,354,308	1,523,099	-89,052,449	0	822,943	0	-662,997	88,982,079

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

1. Entitatea care raporteaza

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

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

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

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

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

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

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 31 decembrie 2019, in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar 2012 situatiile financiare anuale vor fi intocmite in conformitate cu SIRF, acest ordin fiind aplicabil societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt intocmite la cost istoric , cu exceptia anumitor clase de imobilizari corporale care sunt reevaluate.

Capitalul social este ajustat conform Standardului International de Contabilitate (“SIC”) 29 (“Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”) pana la 31 decembrie 2003.

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

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

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

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale si entitati asociate

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

Societatea nu detine societati asociate.

(b) Tranzactii in moneda straina

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 dec.2015	31 dec.2016	31 dec.2017	31dec.2018	31.12.2019
Euro (EUR)	4,5245	4,5411	4,6597	4,6639	4,7793
Dolarul American(USD)	4,1477	4,3033	3,8915	4,0736	4,2608
Lira sterlina (GBR)	6,1466	5,2961	5,2530	5,1931	5,6088

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

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

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

Riscul de rata a dobanzii

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

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

Riscul valutar

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar , creante sau datorii comerciale exprimate in valuta. Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, de achizitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat cea utilizata pe piata interna . Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR,USD,si GBP. Imprumuturile in valuta sunt exprimate ulterior in lei , la cursul de schimb din ulima 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 2019 , societatea detine numerar si echivalente de numerar 992.778 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: Unicredit Tiriac, Garanti , Intesa, ING Bank, Credit Europe.

Riscul de lichiditate

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumental financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite , altele decat cele determinate de lichidare sau vanzarea silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar dupa caz. La 31 decembrie 2019, 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 estimată a acestor instrumente este apropiata de valoarea lor contabila.

Managementul riscului de capital

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

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

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

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

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

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

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

Imobilizari corporale

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

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

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

Cladiri si constructii	40-60	ani
Echipamente	15-40	ani
Mijloace de transport	5-8	ani
Mobilier si echipament de birou	3-5	ani

Imobilizari necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

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

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

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

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

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO si include cheltuiala suportata in procurarea stocurilor.

Disponibilitatile banesti

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

Rezervele din reevaluare

Dupa recunoasterea ca active , un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată , aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

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

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

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

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

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

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

Capital social

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

Dividende

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

Furnizori si conturi asimilate

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

Imprumuturi

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

Impozitul pe profit

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

Impozitul curent

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

Impozitul amanat

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

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

Beneficiile Angajatilor

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

Costurile finantarii

Societatea nu capitalizeaza costurile imprumuturilor deoarece aceasta nu are contractate credite pe termen lung. Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul platii acestora.

Subventii

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

Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Societatea are o obligatie curenta (legala si implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil, (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei.

Rezultatul pe actiune

In conformitate cu SIC33 "Rezultatul pe actiune", rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Societatii la media ponderata a actiunilor ordinare restante ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate in cazul in care iesirea de resurse incorporand beneficii economice devine posibila si nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse sau servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale altor segmente .

Societatea isi desfasoara operatiunile intr-o singura locatie din Romania . Conducerea Societatii considera operatiunile in totalitatea lor ca “ un singur segment”.

Segmentele operationale sunt examinate in maniera consistenta de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluarii performantei acestuia, si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

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

Livrările efectuate de Societate in cursul anului 2019 la intern se ridica la 99.986.867 lei , din care principalii clienti sunt:

Complexul Energetic Oltenia	62.023.157 lei
Arcelormittal Galati	5.397.343 lei
Apenin Tg Jiu	4.425.681 lei
CET Govora	4.030.534 lei
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.725.521 lei
Liberty Galati	1.733.361 lei
Elastimpex Tg Jiu	571.432 lei
Arelot Tg Jiu	327.236 lei
Scorta Comprest Tg Jiu	296.338 lei
Arcelormittal Hunedoara	214.830 lei

In perioada 1 ianuarie 2019-31 decembrie 2019,Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

Total Livrari la Export **19.967.319 euro** (94.788.398 roni) din care :

In afara Uniunii Europene 520.625 euro

In interiorul Uniunii Europene 19.446.694 euro

Principalele produse fabricate de Societate sunt:/

Benzi de Transport cu Insertie Textila de Uz General;

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

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

Benzi de Transport cu Inertie Metalica de Uz General;
Benzi de Transport cu Inertie Metalica Antistatice si Rezistente la Flacara;
Reconditionare Tamburi Uzati;
Placi Tehnice si Covoare;
Accesorii Auto;
Garnituri Profilate;
Garnituri Panzate;
Cuplaje Elastice;
Inele O, etc.

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

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

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

Noile standarde care nu sunt inca aplicabile la 31 decembrie 2019

Standardul International de Contabilitate (SIC) 19 (2011) Beneficiile angajatilor (in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). Acest amendament nu este relevant pentru situatiile financiare ale societatii , intrucat politica actuala a Societatii este de a recunoaste imediat castigurile si pierderile in contul de profit si pierdere. Societatea nu aplica IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IFRS 11 Angajamente Comune si nici IFRS 12 Prezentarea Intereselor existente in alte entitati.

Active imobilizate 2019

NOTA 1

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2019	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 dec. 2019	Sold la 1 ianuarie 2019	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 dec. 2019
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cheltuieli de constituire								
2. Cheltuieli de dezvoltare	4.112.519	-	-	4.112.519	4.112.519	-	-	4.112.519
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	27.710.737	538.117	1.554	28.247.300	14.269.280	1.783.679	1.554	16.051.405
4. Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	31.823.256	538.117	1.554	32.359.819	18.381.799	1.783.679	1.554	20.163.924
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	12.946.749	-	8.830	12.937.919	120.096	13.325	-	133.421
2. Construcții	43.808.089	62.155	78.840	43.791.404	28.519.782	1.189.881	21.559	29.688.104
3. Echipamente tehnologice	43.528.168	1.168.342	72.014	44.624.496	39.502.576	1.228.970	72.013	40.659.533
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.211.795	130.199	81.927	2.260.067	1.944.401	119.686	79.759	1.984.328
5. Mijloace de transport	6.235.350	398.214	75.505	6.558.059	4.956.250	448.310	75.505	5.329.055
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	594.264	65.594	1.455	658.403	421.005	21.286	1.455	440.836
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	581.704	710.611	1.148.860	143.455	-	-	-	-
TOTAL:	109.906.119	2.535.115	1.467.431	110.973.803	75.464.110	3.021.458	250.291	78.235.277
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titluri sub formă de interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Creanțe din interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Titluri deținute ca imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	141.729.375	3.073.232	1.468.985	143.333.622	93.845.909	4.805.137	251.845	98.399.201

Mijloacele fixe din patrimoniul societatii sunt amortizate folosind metoda liniara. Ultima reevaluare a fost efectuata la finele anului 2012 de catre evaluator autorizat ANEVAR prin care s-a modificat valoarea contabila bruta a activului, dupa reevaluare , folosind tratamentul proportional al amortizarii cumulate. La 31 decembrie 2018 s-a facut evaluarea cladirilor pentru determinarea valorii impozabile.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

NOTA 2

- lei –

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2019	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2019
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt. Deprecierea creanțelor – clienti	430.319	-	-	430.319
Provizioane pt. Deprecierea creanțelor – debitori diversi	261.355	-	-	261.355

NOTA 3

Repartizarea profitului la 31.12.2019

- lei –

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	12.149.812
-profit reinvestit	662.997
- acoperirea pierderii contabile rezultata din corectii	-
- rezerva legala	-
- dividende	6.222.206
- alte rezerve	5.264.609
- PROFIT NEREPARTIZAT	-

Analiza rezultatului din exploatare

NOTA NR. 4

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent – 2018	Exercitiul curent – 2019
0	2	
1. Cifra de afaceri neta	169.013.286	181.088.888
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:	152.347.351	159.609.975
3. Cheltuielile activității de bază	95.209.325	96.561.645
4. Cheltuielile activităților auxiliare	21.365.379	26.291.119
5. Cheltuielile indirecte de producție	31.274.551	32.858.313
6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele vandute	4.498.096	3.898.898
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	16.665.935	21.478.913
8. Cheltuieli de desfacere	2.631.071	3.448.815
9. Cheltuieli generale de administrație	2.844.602	3.650.799
10. Alte venituri din exploatare	14.833.059	16.201.318
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare	12.825.093	14.511.657
12. Total venituri exploatare (1+10)	183.846.345	197.290.206
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)	170.648.117	181.221.246
14. Rezultatul din exploatare (12-13)	13.198.228	16.068.960

Situația creanțelor și datoriilor

NOTA 5

- lei –

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2019 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	45.770.456	45.770.456	-
Furnizori – debitori	650.495	650.495	-
Clienți	36.363.368	36.363.368	-
Alte creanțe	8.756.593	8.756.593	-

- lei –

Datorii	Sold la 31 decembrie 2019 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total din care:	49.258.275	49.250.567	7.708	-
1. Bugetul de stat	2.335.744	2.335.744	-	-
- impozit pe profit	750.101	750.101	-	-
- impozit pe dividende	28.648	28.648	-	-
- impozit pe venituri din salarii	352.517	352.517	-	-
- TVA de plată	1.204.478	1.204.478	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	564.342	564.342	-	--
- CASS	513.104	513.104	--	-
- fond mediu	4.064	4.064	-	-
- fond solidaritate persoane cu handicap	47.174	47.174	-	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	1.410.923	1.410.923	-	-
- CAS	1.295.234	1.295.234	-	-
- 2,25% contribuția asiguratorie pt. Munca	115.689	115.689	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	2.616	2.616	-	-
5. Alte împrumuturi și datorii asimilate – leasing	-	-	-	-
6. Dobânzi aferente altor împrumuturi și datorii asimilate – leasing	-	-	-	-
7. Personal – salarii datorate	43.266	43.266	-	-

8. Personal – concedii medicale	-	-	-	-
9. Drepturi de personal neridicate	1.543	1.543	-	-
10. Rețineri din salarii datorate țărilor	1.088.877	1.088.877	-	-
11. Garanții gestionari	7.708	-	7.708	
12. TVA neexigibilă	14.649	14.649		
13. Creditori diverși	13.975	13.975	-	-
14. Dividende	3.098.183	3.098.183	-	-
15. Credite	31.286.160	31.286.160	-	-
16 Furnizori	9.046.723	9.046.723	-	-
17. Clienți creditori	303.056	303.056	-	-
18. Dobanzi de platit	40.510	40.510	-	-
19. Credite pe termen lung	-	-	-	-

Stocuri

La 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2018	31 dec 2019
1. Materii prime și comparativ consumabile	34.377.035	35.155.370
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	1.972.183	1.749.463
3. Producția în curs de execuție	20.226	112.884
4. Produse finite și mărfuri	9.745.041	8.176.077
5. Avansuri	1.266.372	1.081.198
TOTAL	47.380.857	46.274.992

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

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

Clienți si conturi asimilate

La 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018, clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2018	31 dec 2019
1.Creanțe comerciale	35.395.225	44.245.073
2.Avansuri platite	748.516	650.495
3. Alte creanțe	3.874.101	874.888
TOTAL	40.017.842	45.770.456

Livrările efectuate de Societate în cursul anului 2019 la intern se ridică la 99.986.867 lei , din care principalii clienți sunt:

Complexul Energetic Oltenia	62.023.157 lei
Arcelormittal Galati	5.397.343 lei
Apenin Tg Jiu	4.425.681 lei
CET Govora	4.030.534 lei
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.725.521 lei
Liberty Galati	1.733.361 lei
Elastimpex Tg Jiu	571.432 lei
Arelot Tg Jiu	327.236 lei
Scorta Comprest Tg Jiu	296.338 lei
Arcelormittal Hunedoara	214.830 lei

În perioada 1 ianuarie 2019-31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează:

Total Livrări la Export **19.967.319euro** (94.788.398 roni) din care

În afara Uniunii Europene	520.625 euro
În interiorul Uniunii Europene	18.446.694 euro

EURO

ANGLIA	2.960.298,58
AUSTRIA	27.597,83
BELGIA	188.320,82
BOSNIA &HERZEGOVINA	5.125,04
BULGARIA	295.444,82
CEHIA	10.579,84
DUBAI	34.769,68
EGIP	33.477,72
ESTONIA	10.582,60

FINLANDA	848.463,14
FRANTA	2.572.580,19
GERMANIA	6.409.113,48
GRECIA	57.104,73
ITALIA	247.672,14
LITUANIA	10.679,83
MACEDONIA	10.412,70
MOLDOVA	18.646,54
NORVEGIA	5.495,00
OLANDA	1.552.207,44
POLONIA	40.847,33
RUSIA	11.871,32
SERBIA	270.536,37
SPANIA	3.924.233,85
SLOVACIA	76.578,12
SLOVENIA	7.758,68
TURCIA	40.689,33
UCRANIA	48.753,54
UNGARIA	247.477,86
TOTAL	19.967.318,52

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec.2018	31 dec. 2019
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2019 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu.

Ponderea investitiilor pe termen scurt in capitalurile societatii este nesemnificativa.

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

Cheltuieli in avans

La 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Cheltuieli in avans	304.420	335.616
TOTAL	304.420	335.616

Soldul la 31 decembrie 2019 in suma de 335.616 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje.

Numerar si echivalente in numerar

La 31 decembrie 2019 , comparativ cu 31 decembrie 2018 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2018	31 dec 2019
Conturi curente la banci si depozite	5.007.972	514.213
Casa lei	9.741	4.534
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	111.346	474.031
TOTAL	5.129.059	992.778

Capitalul Social

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii” SIC” 29”Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala)	22.390.413
Diferente aferente retratarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<u>111.442.862</u>

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

Structura actionariatului la 31 decembrie este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare ntegra pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
<i>ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO</i>	2,50	6.968.820	17.422.050,00	77,8103%
<i>Persoane fizice</i>	2,50	1.133.091	2.832.728,00	12,6515%
<i>Persoane juridice</i>	2,50	854.252	2.135.630,00	9,5382%
<i>STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRARAE ACTIVELOR STATULUI</i>	2,50	2	5,00	0.0000%
TOTAL	2,50	8.956.165	22.390.413,00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.478.083 lei la 31 decembrie 2019. Societatea a transferat catre rezerva legala 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) soldul cumulat atingand 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 28.926.418 lei la 31 decembrie 2019.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec.2018	31 dec.2019
Alte Rezerve	14.386.153	19.354.308
Total	14.386.153	19.354.308

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2019, suma de 822.943 lei o reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarilor in sold efectuate dupa 01 ianuarie 2004, diminuat cu impozitul amanat aferent amortizarii reevaluarii inregistrata pe costuri in cele 12 luni ale anului 2019.

Subventii pentru investitii

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

Elemente	31 dec. 2018	31 dec.2019
1. Subvenții pentru investiții	318.169	82.306
Total	318.169	82.306

Imprumuturi pe termen scurt

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

Banca	31.12.2018		Banca	31.12.2019	
	Aprobata	Utilizata		Aprobata	Utilizata
GARANTI lei	1.000.000	1.000.000	GARANTI lei	922.000	922.000
GARANTI(SGB)lei	2.000.000	1.314.496	GARANTI(SGB)lei	2.078.000	2.077.924
UNICREDIT lei	28.300.000	24.148.950	UNICREDIT lei	28.300.000	9.270.931
UNICREDIT(SGB)lei	2.200.000	2.114.332	UNICREDIT(SGB)lei	2.200.000	2.165.306
INTESA lei	11.000.000	9.355.298	INTESA lei	11.000.000	10.619.462
ING BANK lei	1.400.000	502.065	ING BANK EUR	400.000	363.431
CREDIT EUROPElei	8.900.000	6.942.739	CREDIT EUROPE lei	8.900.000	8.736.823

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018, rezultatul pe actiune este:

	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Profitul perioadei	9.465.069	12.149.812
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.956.165	8.956.165
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	1,06	1,36

Dividende

Conform Hotararii AGA din data de 16.04.2019 a fost repartizata la dividende cuvenite actionarilor pentru anul 2018 suma de 5.662.209 lei, revenind pe actiune un dividend net de 0,60 lei.

Alte impozite si obligatii pentru bugetul de stat si asigurarile sociale

Elemente	31 dec.2018	31 dec.2019
1. Bugetul de stat	994.758	2.335.744
- impozit pe profit	671.748	750.101
- impozit pe venituri din salarii	303.960	352.517
-impozit pe dividende	19.050	28.648
- TVA de plată	-	1.204.478
2. Bugetele fondurilor speciale	484.973	564.342
- CASS	432.692	513.104

- fond mediu	10.747	4.064
- fond solidaritate persoane cu handicap	41.534	47.174
3. Bugetele asigurărilor sociale	1.189.621	1.410.923
- CAS	1.092.092	1.295.234
- 0,5% somaj	-	-
- 0,75% somaj	-	-
- 0,214 % fond accidente	-	-
-2,25% CASM	97.529	115.689
4.Alte impozite, taxe , varsaminte	2.669	2.616

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Societatii pentru anul 2019 si 2018 este determinat la o rata statutară de 16% , fiind in vigoare in anul financiar 2019 si respectiv 2018.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anul 2019 si 2018 se prezinta astfel:

	2018	2019
Impozitul pe profit curent	1.627.827	2.016.142
Impozitul pe profit amanat		
Total	1.627.827	2.016.142
<i>Reconcilierea cotei efective de impozitare</i>	2018	2019
Profitul inainte de impozitul pe profit	11.035.820	14.109.381
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	1.765.731	2.257.501
Efectul cheltuielilor nedeductibile	329.471	368.756
Efectul veniturilor neimpozabile		
Rezerva din reevaluare taxabila		
Rezerva legala		

Reversare impozit amanat		
Alte efecte	-467.375	-610.115
Total	1.627.827	2.016.142

Venituri din exploatare

Elemente	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Productia vanduta	165.492.961	178.254.955
Venituri din vanzarea marfurilor	4.362.067	3.735.886
Reduceri comerciale acordate	841.743	901.953
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	11.678.571	14.203.886
Venituri din productia de imobilizari	806.501	711.324
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	1.137.270	251.939
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	1.210.718	1.034.169
Total venituri din exploatare	183.846.345	197.290.206

In conformitate cu prevederile IAS 18 Venituri , veniturile trebuie:

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

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	103.943.190	108.525.692
Alte cheltuieli materiale	735.412	889.441
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	5.566.522	6.547.511
Cheltuieli privind marfurile	3.948.044	3.274.898
Reduceri comerciale primite	1.318	1.033
Cheltuieli cu personalul din care:	42.860.290	47.348.645
-Salarii si indemnizatii	40.842.508	45.266.800
-Asigurari si protectie sociala	2.017.782	2.081.845
Ajustari imobilizari corporale din care:	4.855.560	4.805.138
-Cheltuieli	4.855.560	4.805.138
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	3.049	189.531
-Cheltuieli	5.037	189.531
-Venituri	1.988	-
Alte cheltuieli din exploatare din care	8.737.368	9.641.423
Cheltuieli privind prestatiile externe	5.192.790	6.678.154
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.637.916	1.660.221
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	933.781	234.643
Alte cheltuieli	972.881	1.068.405
Total Cheltuieli de Exploatare	170.648.117	181.221.246

Rezultat din exploatare

Elemente	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Rezultat din exploatare (Profit)	13.198.228	16.068.960
Total Profit din exploatare	13.198.228	16.068.960

Rezultat financiar net

Elemente	31 dec. 2018	31 dec. 2019
Venituri din diferente de curs valutar	395.964	655.816
Venituri din dobanzi	10.961	2.033
Alte venituri financiare	-165	1.898
Total Venituri Financiare	406.760	659.747
Cheltuieli privind dobanzile	1.738.353	1.925.598
Alte cheltuieli financiare	830.815	693.728
Total Cheltuieli Financiare	2.569.168	2.619.326
Rezultat financiar net (Pierdere)	-2.162.408	-1.959.579

Provizioane

In cursul anului 2019 Societatea nu a avut miscari in contul de provizioane pentru clienti incerti ramanand in sold suma de 430.319 lei la 31 decembrie 2019. In cursul anului 2019 nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi ramanand in sold la 31 decembrie 2019 suma de 261.355 lei.

Cadrul legislativ fiscal

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

Garantii

Societatea la data de 31 decembrie 2019 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
------------------	---

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

UNICREDIT BANK
-SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE-

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

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

UNICREDIT BANK

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/2/1/1/1/1 CF 47077	-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții: 1.stație pompe păcură - 114,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 mp(C5).
1315/2/1/1/1/2 CF 44426	-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 mp (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); 7-magazie - 44,72 mp (C68).

1315/2/1/1/6 CF 47076	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator scoală -384,47 mp (C20) 4.grup sanitar - 12,93 mp (C21) 5.bazin -88,76 mp (C22) 6.bazin - 26,3 mp (C23) 7.magazie (C58) 8.atelier auto - 359,245 mp (C73)
--------------------------	--

CREDIT EUROPE BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)
1315/2/1/1/3 CF 39568	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C1 cu suprafata construita la sol de 161,32mp si C2 cu suprafata construita la sol de 151,81mp), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4 CF 37455	- teren intravilan în supraf. de 6.705 mp împreună cu fabrică de oxigen (C1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7 CF 39567	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție croitorie(C1)+grup poarta,cu suprafata construita la sol de 667,87mp situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9 CF 39579	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10 CF 39564	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/8 CF 39562	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp impreuna cu constructia C1-Hala industrială-Sectia garnituri cu suprafata construita la sol de 6.429,15 mp , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/13 CF 47078	-teren intravilan în suprafața de 9.280 mp + construcții: 1.stație de demineralizare (C1) 2.anexe stație de demineralizare (C2) 3.bazin stație demineralizare (C3) 4.vestiar (C4) 5.centrala termica (C5) 6.magazie stație compresoare (C6)

1315/2/1/1/1/5 CF 41246	-teren intravilan in suprafata de 17.758 mp + constructii: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termica (C4) 5.constructie industrială (C5) 6.post trafo (C6) 7.bazin apa recirculata (C7) 8.turn racire (C8) 9.statie pompe (C9) 10.turn racire (C10) 11.constructie industrial si edilitara (C11) 12.constructie industrial si edilitara (C12) 13.constructie industrial si edilitara (C13) 14.constructie industrial si edilitara (C14) 15.constructie industrial si edilitara (C15) 16.statie clorinare (C16) 17.magazie metalica (C18)
----------------------------	---

ING BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

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

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Situatia litigiilor in curs

S.C. ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	3319/95/2010	Vectra Impex Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 300.000 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 300.000 lei din care am recuperat suma de 38.645 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
2	8207/62/2011	CET Brasov	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 46.887,93 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 46.887,93 lei; continua procedura falimentului
3	60833/3/2011	Munplast Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.457,81 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.457,81 lei, din care am recuperat suma de 5.000 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
4	4163/95/2012	Gastrom Group Targu -Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 52.777,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37 lei; continua procedura falimentului
5	887/90/2013	Oltchim Ramnicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.946,68 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946,68 lei; continua procedura generala a falimentului

6	9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 1.439.815,78 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.439.815,78 lei; continua procedura falimentului
7	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 3.188,77 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 3.188,77 lei din care am recuperat suma de 677,53 lei ; continua procedura falimentului
8	28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei, din care am recuperat suma de 5.120 lei ; continua procedura reorganizarii judiciare
9	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 34.155,80 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
10	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 1.240 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
11	3520/95/2015	Ignifug Prest Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 4.783,92 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 4.783,92 lei; continua procedura falimentului

12	1396/90/2016	CET Govora	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.665.256,19 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.665.256,19 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
13	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit Tg-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.307,71 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura falimentului
14	1248/95/2018	Intreprinderea de Drumuri si Poduri Tg-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.783,39 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.783,39 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
15	21659/3/2016	Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti	Contestatie act administrativ fiscal	- obligarea paratei la plata sumei de 1.256.342 lei	- recurs dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie : termen - 18.09.2020
16	35934/299/2019	Hidroconstructia Bucuresti	Ordonanta de plata	Obligarea debitoarei la plata sumei de 10.566,01 lei	-in curs; termen de judecata : 30.01.2020
17	31456/215/2019	First Recycler Craiova	Cerere cu valoare redusa	Obligarea paratei la plata sumei de 1.985,00 lei	- in curs; termen de judecata : 26.02.2020
18	18343/318/2019	Totalautoserv Runcu	Cerere cu valoare redusa	Obligarea paratei la plata sumei de 4.157,86 lei	- in curs; termen de judecata: 23.03.2020
19	16719/318/2019	Club Sportiv Pandurii Lignitul Tg-Jiu	Contestatie la executare	Anulare acte de executare incepute in baza titlului	- in curs; termen de judecata: 21.01.2020

				executoriu – Decizia civila nr. 698/18.09.2019 pronuntata de Curtea de Apel Craiova	
20	6274/95/2017	Club Sportiv Pandurii Lignitul Tg-Jiu	Pretentii	Recurs impotriva Deciziei civile nr.698/18.09.2019 pronuntata de Curtea de Apel Craiova	- in curs; dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie in procedura de filtru

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr. crt	Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	2983/95/2019	Asociatia Club Sportiv Energia Tg-Jiu	Pretentii	Obligarea paratei la plata sumei de 235.000 lei	- in curs; termen de judecata : 29.01.2020

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 decembrie 2019, nu au avut loc evenimente ale caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse in situatiile financiare actuale.

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

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

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

In anul 2019 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie au fost remunerati in anul 2019 dupa cum urmeaza :

1. Un membru executiv cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 24.000 lei.
2. 1 membru neexecutiv cu o indemnizatie lunara bruta de 12.000 lei si 3 membri neexecutivi cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 9.000 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu, la finele anului 2019 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

In timpul anului 2019 S.C. ARTEGO S.A. nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2019 a fost de 870 salariati.

In cursul anului 2019 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 42.559.885 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in suma de 1.124.247 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2019 tichete de masa in suma totala de 2.706.915 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2019

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{datorii curente}} = \frac{93.052.623}{49.250.567} = 1,89$$

2.Lichiditate imediata

$$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{93.052.623 - 46.274.992}{49.250.567} * 100 = \frac{46.777.631}{49.250.567} * 100 = 94,98\%$$

Indicatori de activitate

1.Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{181.088.888}{44.934.421} = 4,03$$

2.Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \frac{181.088.888}{138.322.660} = 1,31$$

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobanzile}} = \frac{16.091.552}{1.925.598} = 8,36$$

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{16.091.552}{88.982.079} = 0,18$$

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{16.068.960}{181.088.888} = 8,87\%$$

Alte informatii

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

S.C. ARTEGO S.A. este o societate pe actiuni fiind cu capital integral privat, actionarul majoritar fiind Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO" care la 31.12.2019 detine 77,8103% din capitalul social.

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

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

Declarație

În conformitate cu prevederile art.223, pct.B, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 31 decembrie 2019 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.14 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Semnătura,
Președinte executiv,
Viorel David

Raportul auditorului independent

Către Acționarii SC ARTEGO SA TG JIU

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SC ARTEGO SA (“Societatea”), cu sediul social în Tg Jiu, str. Ciocarlau, nr.38, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO 2157428, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 88.982.079 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 12.149.812 lei
- 3 **In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“OMFP nr. 2844/2016”).**

Baza pentru opinie

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2019 („Legea”). Responsabilitățile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in secțiunea “Responsabilitățile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am indeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

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

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Veniturile cuprind in principal veniturile din vanzarile aferente fabricării produselor din cauciuc	Procedurile noastre de audit pentru evaluarea recunoasterii veniturilor din vanzari au inclus urmatoarele:

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

Alte informatii – Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară

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

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informatii și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerințele Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor și Declarația nefinanciară. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 7 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("OMFP nr. 2844/2016") si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 10 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 11 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate

de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

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

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

- 15 Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 17.04.2019 sa auditam situatiile financiare ale SC ARTEGO SA TG-JIU pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 5 ani acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2015 pana la 31 Decembrie 2019.

Confirmam ca:

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

In numele

*SC EXPERT ACNT SRL
Tg-Jiu, Gorj.*

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari

din Romania cu numarul 658/2006

Giubalca Andrei

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari

Tg-Jiu, 03 martie 2020

din Romania cu numarul 3039/22.07.2009