

**RAPORT CONFORM
REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018**

Data raportului: 30.09.2025

S.C. ARTEGO S.A. TG-JIU

Sediul social: Strada Ciocarlau nr.38, Tg-Jiu

Nr.telefon: 0253/226066, fax: 0253/226066

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:2157428

Numar de ordine la Registrul Comertului : J1991001120187

Capitalul social subscris si varsat : 20.286.865 lei

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB
Bucuresti**

SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA
1.a. ANALIZA PE BAZA ELEMENTELOR DE BILANT

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2024</u>	<u>30.09.2025</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	35.621.382	33.688.486
<i>Imobilizari corporale</i>	30.396.260	29.164.307
<i>Imobilizari necorporale</i>	5.225.122	4.524.179
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	78.547.610	73.858.205
<i>Stocuri</i>	51.902.595	46.388.722
<i>Creante Comerciale</i>	19.119.474	25.761.464
<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>	7.309.228	1.456.651
<i>Cheltuieli in avans</i>	201.916	236.971
TOTAL ACTIVE	114.168.992	107.546.691
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	20.286.865	20.286.865
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	555.214	522.751
<i>Rezerve din reevaluare</i>	26.898.248	26.855.182
<i>Rezerve legale</i>	4.057.373	4.057.373
<i>Alte rezerve</i>	35.620.669	33.892.038
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Actiuni Proprii</i>	-	-
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	4.793.307	3.594.336
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	1.332.223	-2.069.802
<i>Repartizare Profit</i>	-1.147.156	-
Total capitaluri proprii	92.396.743	87.138.743
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	2.052.075	1.947.147
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	8.465	8.834
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	2.060.540	1.955.981
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	139.904	139.904
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.775.857	8.944.284
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>		
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	9.795.948	9.367.779
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
Total datorii curente	19.711.709	18.451.967
Total datorii	21.772.249	20.407.948
TOTAL PASIVE	114.168.992	107.546.691

Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale se datoreaza deprecierei activelor imobilizate existente.

Efectele situatiei dificile si a blocajului financiar in care se afla economia mentin firma in imposibilitatea diminuarii creantelor si implicit a datoriilor pe care le are de incasat, respectiv de platit.

O situatie comparativa detaliata a datoriilor firmei se prezinta in felul urmator :

Elemente	30 sept.2024	30 sept. 2025
1. Bugetul de stat	312.078	283.006
- impozit pe profit	-	-
- impozit pe dividende	-	99
- impozit pe venituri din salarii	237.449	214.865
-contributia asiguratorie pentru munca	74.629	68.042
- TVA de plată	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	397.449	348.849
- CASS	367.350	334.698
- fond mediu	5.650	300
- fond solidaritate persoane cu handicap	24.449	13.851
3. Bugetele asigurărilor sociale	835.152	765.681
- CAS	835.152	765.681
- 0,5% somaj	-	-
- 0,75% somaj	-	-
- 0,214% fond accidente	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la 30 septembrie 2025

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2024	30.09.2025
1.	Cifra de afaceri neta din care	107.932.973	102.262.820
	Venituri din productia vanduta	106.264.535	101.295.383
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.818.115	1.085.175
	Reduceri comerciale acordate	149.677	117.738
2.	Venituri din productia stocata	5.533.946	2.888.107
3.	Venituri din productia de imobilizari	101.701	469.870
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	1.000.028	563.129
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	114.568.648	106.183.926
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.589.535	947.136
8.	Cheltuieli materiale	67.442.851	67.499.594
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	5.371.712	4.365.612
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.094.310	1.007.174
11.	Cheltuieli cu personalul	34.456.169	31.839.632

12.	Alte cheltuieli de exploatare	648.305	348.540
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.651.884	2.720.698
14.	Ajustari de valoare privind activele circulante	-	-
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	113.254.766	108.728.386
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	1.313.882	
	- PIERDERE		2.544.460
III.	VENITURI FINANCIARE	71.571	817.637
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	439.530	375.442
B.	REZULTAT FINANCIAR	-367.959	442.195
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	114.640.219	107.001.563
VIII	CHELTUIELI TOTALE	113.694.296	109.103.828
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	945.923	-
	- PIERDERE	-	2.102.265
	IMPOZIT PE PROFIT	84.478	-
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	32.527	32.463
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	893.972	-
	- PIERDERE	-	2.069.802
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune	0,11	-

Activitatea economica, financiara si de piata a S.C. ARTEGO S.A.

Situatia generata de conflictul armat din Ucraina a condus la instituirea de catre comunitatea internationala de sanctiuni economice si de restrictii financiare privind relatiile economice cu Federatia Rusa si cu Belarus. Ca atare s-au produs efecte în ceea ce priveste importul si exportul de produse din si catre Ucraina, Federatia Rusa si Belarus , societatea noastra fiind afectata atat direct, cat si indirect de aceasta situatie.

O consecinta importanta pe langa intarzierea si/sau imposibilitatea aprovizionarii cu materii prime provenite din tarile sus mentionate este cresterea necontrolata a preturilor la gazele naturale si la energia electrica, fapt care conduce la dificultati majore în producerea si desfacerea produselor fabricate.

Pentru Societatea noastra efectele crizei pe plan economic se pot resimti cel mai usor printr-o depreciere a monedei nationale in raport cu valutele cu care lucram, prin intarzieri in aprovizionarea cu materii prime, in producera , livrararea si transportul produselor.

Lipsa posibilitatii realizarii unor predictii coerente si corecte a condus la mentinerea volatilitatii climatului de afaceri romanesc, principalele organizatii comerciale din domeniile siderurgic, petrolier, energetic continuand sa puna accent pe reducerea costurilor si implicit a desfasurarii de activitati de achizitii caracterizate prin urmarirea obtinerii preturilor de achizitii cele mai scazute.

In aceste conditii, etapele presupuse de renegocierea contractelor comerciale cu unele societati din domeniile amintite au fost dificile si au durat mult mai mult decat timpul estimat initial, ceea ce si-a pus amprenta asupra scaderii volumului de comenzi pentru produsele specifice si implicit asupra nivelului de vanzari.

In alta ordine de idei, turbulentele mediului economic influenteaza in mod nefavorabil si posibilitatile de realizare a platilor de catre clienti, inregistrandu-se intarzieri mari ale

termenelor de incasare a banilor corespunzatori livrarilor efectuate, ceea ce conduce la afectarea negativa a fluxurilor de numerar si a posibilitatilor de efectuare in termen a platilor catre furnizori.

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate la nivel macro-economic (cresterea preturilor la gaze naturale, evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic, statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic) il vor avea asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei.

De aceea, luand in calcul toate aceste aspecte, daca evolutia generala a economiei romanesti va cunoaste o relativa stabilitate, este posibila o mentinere, pe termen scurt si mediu, a situatiei existente, din punct de vedere al nivelului de vanzari si al activitatii productive, continuand pe de alta parte sa fie facute eforturi pentru asigurarea unor fluxuri de numerar care sa permita onorarea datoriilor catre angajati, stat si furnizori. Totodata se va actiona pentru identificarea tuturor disponibilitatilor de microrare pe cat posibil a diferentei dintre venituri si cheltuieli si pentru o reactie corespunzatoare la influenta tuturor acestor factori care au potential de impact asupra modului de evolutie pe piata si performantelor SC ARTEGO SA.

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.09.2025 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 septembrie 2025

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2024	REALIZAT 30.09.2025
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	779.573	7.309.228
În conturi	719.803	7.244.640
Casa	28.457	6.317
Alte valori	10.211	6.135
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	21.102	52.136
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	189.128.013	138.011.766
Încasări clienți	157.452.550	101.882.061
Alte încasări	31.675.463	36.129.705
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	178.309.443	143.962.175
Plăți furnizori	97.611.933	75.670.520
Plăți pentru plata personalului	41.323.370	27.988.790

Plăți privind impozite și taxe	22.391.517	14.376.781
Impozit / profit	548.562	102.958
Plăți privind dobânzile	253.767	60.544
Alte plăți	16.180.294	25.762.582
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	10.818.570	-5.950.409
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	951.405	294.119
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	951.405	294.119
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5.240.320	196.287
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	5.240.320	196.287
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-4.288.915	97.832
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	6.529.655	-5.852.577
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	7.309.228	1.456.651
În conturi	7.244.640	1.264.002
Casa	6.317	7.330
Alte valori	6.135	110.360
Avansuri de trezorerie	-	4.000
Valori de încasat	52.136	70.959

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.09.2024	30.09.2025
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	3,66	4,02
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	130,59%	148,71%
3.	Viteza de rotatie active immobilizate	Cifra de Afaceri/Active Immobilizate	3,00	3,04
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,90	0,95
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	5,63	-
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inaintea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,012	-
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	1,21%	-

2.2 Cheltuieli de capital

Datorita situatiei economice, atat la nivelul firmei, cat si la nivel macroeconomic, investitiile in perioada analizata au stagnat, iesirile de numerar fiind destinate achitarii datoriilor acumulate in perioada anterioara.

2.3. Structura veniturilor din activitatea de baza este prezentata in cele ce urmeaza:

Venituri din exploatare

- lei-

Elemente	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
Productia vanduta	106.264.535	101.295.383
Venituri din vanzarea marfurilor	1.818.115	1.085.175
Reduceri comerciale acordate	149.677	117.738
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	5.533.946	2.888.107
Venituri din productia de immobilizari	101.701	469.870
Venituri din activele immobilizate destinate vanzarii	-	-

Venituru din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	1.000.028	563.129
Total venituri din exploatare	114.568.648	106.183.926

In perioada urmatoare, pe termen scurt si mediu, luand in calcul dificultatea predictibilitatii evolutiei economiei romanesti, dar mizand totodata pe o posibila stabilitate a acesteia, se poate estima pentru S.C. ARTEGO SA. o tendinta de constanta a situatiei existente, ca si activitate productiva si nivel de vanzari.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1. *În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, chiar dacă în unele situații platile au fost efectuate cu întârziere.*
- 3.2. *In perioada de timp analizata s-au produs modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Astfel structura actionariatului la data de 30 septembrie 2025 este dupa cum urmeaza:*

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	85,8784%
<i>Actionari persoane juridice</i>	2,50	35.649	89.122,50	0,4393%
<i>Actionari persoane fizice</i>	2,50	1.110.275	2.775.687,50	13,6823%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELORE STATULUI BUCURESTI	2,50	2	5	0,0000%
TOTAL	2,50	8.114.746	20.286.865,00	100,000%

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

SC ARTEGO SA Tg-Jiu

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2024 si 30.09.2025

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

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2024</u>	<u>30/09/2025</u>	-
ACTIVE			

Active Imobilizate	35,621,382	33,688,486
<i>Imobilizari Corporale</i>	30,396,260	29,164,307
<i>Imobilizari Necorporale</i>	5,225,122	4,524,179
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	78,547,610	73,858,205
<i>Stocuri</i>	51,902,595	46,388,722
<i>Creante Comerciale</i>	19,119,474	25,761,464
<i>Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii</i>	14,397	14,397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	14,397	14,397
<i>Cheltuieli in avans</i>	7,309,228	1,456,651
TOTAL ACTIVE	114,168,992	107,546,691
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	20,286,865	20,286,865
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	555,214	522,751
<i>Rezerve din reevalure</i>	26,898,248	26,855,182
<i>Rezerve legale</i>	4,057,373	4,057,373
<i>Alte rezerve</i>	35,620,669	33,892,038
<i>Ajustare Capital Social</i>	89,052,449	89,052,449
<i>Actiuni proprii</i>		-
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	4,793,307	3,594,336
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89,052,449	-89,052,449
<i>Profit an curent</i>	1,332,223	-2,069,802
<i>Repartizare Profit</i>	-1,147,156	-
Total capitaluri proprii	92,396,743	87,138,743
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	2,052,075	1,947,147
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	8,465	8,834
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	2,060,540	1,955,981
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	139,904	139,904
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9,775,857	8,944,284
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>		
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>		
<i>Provizioane pe termen scurt</i>	9,795,948	9,367,779
Total datorii curente	19,711,709	18,451,967
Total datorii	21,772,249	20,407,948
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	114,168,992	107,546,691

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datoriile curente	107.546.691/18.451.967=5.83
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/ capital propriu x 100 Capital imprumutat/ capital angajat x 100	Nu sunt contractate credite peste un an
3. Viteza de rotatie a debitelor –clientii	Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 270	20.581.581/102.262.820*270=54.34
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	102.262.820/33.688.486 = 3,04

1. Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital imprumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital imprumutat + capital propriu

3. Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
4. Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la 30 septembrie 2025

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2024	30.09.2025
1.	Cifra de afaceri neta din care	107.932.973	102.262.820
	Venituri din producția vândută	106.264.535	101.295.383
	Venituri din vânzarea marfurilor	1.818.115	1.085.175
	Reduceri comerciale acordate	149.677	117.738
2.	Venituri din producția stocată	5.533.946	2.888.107
3.	Venituri din producția de imobilizări	101.701	469.870
4.	Venituri din active imobilizate destinate vânzării	-	-
5.	Venituri din subvenții de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	1.000.028	563.129

I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	114.568.648	106.183.926
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.589.535	947.136
8.	Cheltuieli materiale	67.442.851	67.499.594
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	5.371.712	4.365.612
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.094.310	1.007.174
11.	Cheltuieli cu personalul	34.456.169	31.839.632
12.	Alte cheltuieli de exploatare	648.305	348.540
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.651.884	2.720.698
14.	Ajustari de valoare privind activele circulante	-	-
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	113.254.766	108.728.386
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	1.313.882	-
	- PIERDERE	-	2.544.460
III.	VENITURI FINANCIARE	71.571	817.637
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	439.530	375.442
B.	REZULTAT FINANCIAR	-367.959	442.195
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	114.640.219	107.001.563
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	113.694.296	109.103.828
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	945.923	-
	- PIERDERE	-	2.102.265
	IMPOZIT PE PROFIT	84.478	-
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	32.527	32.463
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	893.972	-
	- PIERDERE		2.069.802
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune	0,11	-

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 30 septembrie 2025 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.

PRESEDINTE CA
DAVID VIOREL

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2025

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 30 septembrie 2025 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 considerate 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 estimările 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 respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversie folosind cursul de schimb de la sfarsitul lunii sau de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere .

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 30 septembrie 2025, Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 1.456.651 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sunt detinute la banci din care enumeram: Unicredit Tiriac, ING Bank, BRD.

Riscul de lichiditate

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

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar, disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate. Politica Societatii in 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 30 septembrie 2025.

, 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 estimata 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 sau contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata 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 atribuite 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 cumulata si provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale.

Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea facturata si ulterior cele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii. Un provizion de depreciere este constituit cand exista o evidenta clara ca nu se va putea colecta creantele la termenul stabilit.

Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din:

- materii prime, materiale, piese de schimb si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a Societatii.

Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in 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 activ 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 amortizarii imobilizarii 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 amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii 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 efectuată după 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 modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, 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 amortizarii 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 fiscala care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta, la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea 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 estimata 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 incoporand 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 într-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 prezentat. Valorile veniturilor raportate trebuie sa ia in considerare informatiile financiare utilizate pentru a elabora situatiile financiare ale entitatii.

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

Noile standarde si interpretari asa cum sunt aprobate de care 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 30 septembrie 2025

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.

Active Imobilizate la 30 septembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută	Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)
--------------------------------------	----------------	---

	Sold la 1 ianuarie 2025	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 30 septembrie 2025	Sold la 1 ianuarie 2025	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 30 septembrie 2025
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	29.095.168	200.897	-	29.296.065	23.870.046	901.840	-	24.771.886
4. Fondul comercial	-		-		-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-		-		-	-	-	-
TOTAL:	33.207.687	200.897	-	33.408.584	27.982.565	901.840	-	28.884.405
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	11.824.402	-	25.294	11.799.108	133.421	-	-	133.421
2. Construcții	42.427.938	-	60.741	42.367.197	33.981.192	700.108	59.995	34.621.305
3. Echipamente tehnologice	49.602.490	272.208	332.918	49.541.780	41.196.195	748.068	267.213	41.677.050
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.216.574	88.620	45.882	2.259.312	2.017.054	66.312	45.882	2.037.484
5. Mijloace de transport	6.954.706	119.731	2.262	7.072.175	5.973.813	263.082	2.262	6.234.633
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	698.752	34.370	-	733.122	488.147	41.289	-	529.436
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	461.220	472.264	308.541	624.943	-	-	-	-
TOTAL:	114.186.082	987.193	775.638	114.397.637	83.789.822	1.818.859	375.352	85.233.329
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	147.393.769	1.188.090	775.638	147.806.221	111.772.387	2.720.699	375.352	114.117.734

Stocuri

La 30 septembrie 2025 comparativ cu 31 decembrie 2024 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2024	30 sept. 2025
1. Materii prime și materiale	29.616.696	26.334.057

consumabile		
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	50.289	50.289
3. Producția în curs de execuție	-	-
4. Produse finite și mărfuri	22.057.442	19.877.126
5. Avansuri	178.168	127.250
TOTAL	51.902.595	46.388.722

Clienți și conturi asimilate

La 30 septembrie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024 clienții și conturile asimilate se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
1. Creanțe comerciale	17.578.910	22.609.998
2. Avansuri platite	16.974	96.491
3. Alte creanțe	1.523.590	3.054.975
TOTAL	19.119.474	25.761.464

În perioada 01.01.2025-30.09.2025 Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează:

EURO

ANGLIA	1.622.651,47
AUSTRIA	26.427,50
BELGIA	212.057,42
BOSNIA	20.521,48
BULGARIA	37.903,85
CEHIA	9.024,00
EGIPT	12.900,00
ESTONIA	3.780,00
FINLANDA	160.598,21
FRANTA	124.085,62
GERMANIA	5.305.617,86
ITALIA	266.596,25
MACEDONIA	1.337,04

OLANDA	1.175.772,16
POLONIA	322.803,34
SERBIA	246.542,01
SLOVACIA	70.101,80
SPANIA	3.888.928,15
SUEDIA	870.803,99
UCRAINA	62.755,13
UNGARIA	82.875,44
TOTAL	14.524.082,72

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 30 septembrie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 30 septembrie 2025 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu, care intre timp s-a dizolvat.

Ponderea activelor financiare destinate vanzarii 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 30 septembrie 2025, comparativ 31 decembrie 2024 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
Cheltuieli in avans	201.916	236.971
TOTAL	201.916	236.971

Soldul la 30 septembrie 2025 in suma de 236.971 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 30 septembrie 2025, comparativ 31 decembrie 2024 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
Conturi curente la banci si depozite	7.244.640	1.264.002
Casa lei	6.317	7.330
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	58.271	185.319
TOTAL	7.309.228	1.456.651

Capitalul Social

La 30 septembrie 2025 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)	20.286.865
Diferente aferente retrarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<u>109.339.314</u>

La sfarsitul perioadei de raportare , capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 20.286.865 lei este impartit in 8.114.746 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2025 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	85,8784%
Actionari persoane juridice	2,50	35.649	89.122,50	0,4393%
Ationari persoane fizice	2,50	1.110.275	2.775.687,50	13,6823%
STATUL ROMAN PRIN	2,50	2	5,00	0.000%

AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI				
TOTAL	2,50	8.114.746	20.286.865,00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.057.373 lei la 30 septembrie 2025.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 26.855.182 lei la 30 septembrie 2025.

Alte rezerve

La 30 septembrie 2025, comparativ cu 31 decembrie 2024, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
Alte Rezerve	35.620.669	33.892.038
Total	35.620.669	33.892.038

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 30 septembrie 2025 suma de 522.751 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 primele 9 luni ale anului 2025 .

Subventii pentru investitii

Veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate de subventiile pentru investitii :

Elemente	31 dec. 2024	30 sept. 2025
1. Subvenții pentru investiții	2.191.979	2.087.051
Total	2.191.979	2.087.051

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linie de credit in EUR la ING BANK dupa cum urmeaza:

	30.09.2024		30.09.2025	
Banca	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
INTESA EUR	2.222.222	145.385	-	-
ING BANK EUR	4.250.000	4.988.204	2.000.000	-

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 30 septembrie 2025 comparativ cu 30 septembrie 2024, rezultatul pe actiune este:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
Profitul perioadei	893.972	-2.069.802
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.114.746	8.114.746
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,11	-

Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
1. Bugetul de stat	312.078	283.006
- impozit pe profit	-	-
- impozit pe dividende	-	99
- impozit pe venituri din salarii	237.449	214.865
-contributia asiguratorie pentru munca	74.629	68.042

- TVA de plată	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	397.449	348.849
- CASS	367.350	334.698
- fond mediu	5.650	300
- fond solidaritate persoane cu handicap	24.449	13.851
3. Bugetele asigurărilor sociale	835.152	765.681
- CAS	835.152	765.681
- 0,5% somaj	-	-
- 0,75% somaj	-	-
- 0,214% fond accidente	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

Venituri din exploatare

Elemente	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
Productia vanduta	106.264.535	101.295.383
Venituri din vanzarea marfurilor	1.818.115	1.085.175
Reduceri comerciale acordate	149.677	117.738
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	5.533.946	2.888.107
Venituri din productia de imobilizari	101.701	469.870
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	1.000.028	563.129
Total venituri din exploatare	114.568.648	106.183.926

Cheltuieli din exploatare

Elemente	30 septembrie 2024	30 septembrie 2024
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	57.153.753	58.024.460

Alte cheltuieli materiale	616.336	425.897
Alte cheltuieli externe (gaze,energie si apa)	9.679.324	9.067.769
Cheltuieli privind marfurile	1.589.535	947.136
Reduceri comerciale primite	6.733	18.703
Cheltuieli cu personalul din care:	34.456.169	31.839.632
-Salarii si indemnizatii	33.404.566	30.899.861
-Asigurari si protectie sociala	1.051.603	939.771
Ajustari imobilizari corporale dincare:	2.651.884	2.720.698
-Cheltuieli	2.651.884	2.720.698
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	-	-
-Cheltuieli	-	-
-Venituri	-	-
Alte cheltuieli din exploatare din care:	7.114.498	5.721.497
-Cheltuieli privind prestatiile externe	5.371.712	4.365.612
-Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.094.310	1.007.174
-Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	171	171
-Alte cheltuieli	648.305	348.540
Total Cheltuieli de Exploatare	113.254.766	108.728.386

Rezultat din exploatare

Elemente	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025
Profit din exploatare	1.313.882	
Pierdere din exploatare	-	2.544.460

Rezultat financiar net

Elemente	30 septembrie 202	30 septembrie 2025
Venituri din diferente de curs valutar	70.897	658.830
Venituri din dobanzi	39	158.598
Alte venituri financiare	635	209
Total Venituri Financiare	71.571	817.637

Cheltuieli privind dobanzile	204.441	60.544
Alte cheltuieli financiare	235.089	314.898
Total Cheltuieli Financiare	439.530	375.442
Rezultat financiar Pierdere	367.959	-
Rezultat financiar Profit	-	442.195

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 30 septembrie 2025 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

ING BANK

- SITUATIE 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).

Situatia litigiilor in curs

ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	8207/62/2011	CET Brasov	Procedura	- admiterea la masa	- in curs;

			insolventei	credala a debitoarei cu suma de 46.887,93 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 46.887,93 lei; continua procedura falimentului
2	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; continua procedura falimentului
3	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
4	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 falimentului
5	9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei 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
6	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.188,77 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura falimentului
7	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei 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
8	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240,00 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240,00 lei; continua procedura falimentului
9	3520/95/2015	Ignifug Prest Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei 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
10	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

11	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit Targu-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
12	1248/95/2018	Intreprinderea de Drumuri si Poduri Targu-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 din care am recuperat suma de 1.391,39 lei; continua procedura falimentului
13	5075/97/2016	Societatea Complexul Energetic Hunedoara	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 580.000,00 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 580.000,00 lei; continua procedura falimentului
14	10007/3/2024	New NCR Reciclare Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.716,00 lei	- in curs; debitorul a intrat in procedura generala a falimentului
15	8105/318/2022	Trașcă Cornelia	Revendicare imobiliară	Obligarea paratului să ne lase in deplina proprietate si linistita posesie un teren cu suprafață de 250 mp.	- in curs; - termen de judecată: - 04.12.2025
16	5807/318/2025	Wellhidromix Targu-Jiu	cerere de valoare redusă	Obligarea paratului să ne achite suma de 666,40 lei	- in curs; - termen de judecată: - 14.10.2025
17	8272/318/2025	Institutia Primarului Municipiului Targu-Jiu	Plangere contraventionala	Anulare proces-verbal de contraventie (amenda – 5.000 lei)	- in curs; - termen de judecată: - 16.10.2025

Parti Afiliate,

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 30 septembrie 2025, 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

Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							43,066						43,066
Majorarea rezervei legale													
Alte elemente			-1,332,223			-1,728,631	1,913,698					1,147,156	0
Total alte elemente			-1,332,223			-1,728,631	1,956,764					1,147,156	43,066
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii													
Distribuirea dividendelor							-3,155,735						-3,155,735
Total tranzactii cu proprietarii							-3,155,735						-3,155,735
Sold la 30 SEPTEMBRIE 2025	20,286,865	89,052,449	-2,069,802	4,057,373	26,855,182	33,892,038	3,594,336	-89,052,449	0	522,751	0	0	87,138,743