RAPORT CONFORM

REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018

Data raportului: 30.09.2026

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	31.12.2025	30.09.2026
ACTIVE		
Active Imobilizate	**32.863.930**	**30.672.575**
Imoblizari corporale	28.641.351	27.294.402
Imoblizari necorporale	4.222.579	3.378.173
Active Financiare		
Active Circulante	**69.782.533**	**76.681.368**
Stocuri	43.009.811	43.909.099
Creante Comerciale	19.063.962	19.412.349
Active financiare din care	14.397	14.397
Disponibile in vederea vanzarii	14.397	14.397
Numerar si echivalente de numerar	7.459.755	13.092.474
Cheltuieli in avans	234.608	253.049
TOTAL ACTIVE	**102.646.463**	**107.353.943**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	20.286.865	20.286.865
Alte elemente de capitaluri proprii	512.019	482.855
Rezerve din reevalure	26.836.923	26.771.915
Rezerve legale	4.057.373	4.057.373
Alte rezerve	31.187.122	31.263.428
Ajustare Capital Social	89.052.449	89.052.449
Actiuni Proprii		
Rezultat reportat(fara IAS 29)	3.612.595	3.677.602
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89.052.449	-89.052.449
Profit an curent	76.306	1.795.475
Repartizare Profit		
Total capitaluri proprii	**86.569.203**	**88.335.513**
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	1.912.171	1.815.954
Alte datorii pe termen lung	8.834	9.192
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	**1.921.005**	**1.825.146**
Datorii curente		
Subventii pentru investitii	139.904	141.992
Datorii comerciale si de alta natura	6.379.950	9.719.055
Imprumuturi pe termen scurt	-	2.686.760
Datorii din impozite si taxe curente	7.636.401	4.645.477
Provizioane pe termen scurt	-	-
Total datorii curente	**14.156.255**	**17.193.284**
Total datorii	**16.077.260**	**19.018.430**
TOTAL PASIVE	**102.646.463**	**107.353.943**

Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale se datoreaza deprecierii 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.2025	30 sept. 2026
1. Bugetul de stat	**283.006**	**598.269**
- impozit pe profit	-	64.699
- impozit pe dividende	99	-
- impozit pe venituri din salarii	214.865	204.535
-contributia asiguratorie pentru munca	68.042	63.219
- TVA de plată	-	265.816
2. Bugetele fondurilor speciale	**348.849**	**331.978**
- CASS	334.698	316.003
- fond mediu	300	556
- fond solidaritate persoane cu handicap	13.851	15.419
3. Bugetele asigurărilor sociale	**765.681**	**707.087**
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la 30 septembrie 2026

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2025	30.09.2026
1.	Cifra de afaceri neta din care	102.262.820	88.235.570
	Venituri din productia vanduta	101.295.383	87.603.563
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.085.175	729.617
	Reduceri comerciale acordate	117.738	97.610
2.	Venituri din productia stocata	2.888.107	4.999.959
3.	Venituri din productia de imobilizari	469.870	110.312
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	563.129	704.784
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	106.183.926	94.050.625
7.	Cheltuieli privind marfurile	947.136	605.253
8.	Cheltuieli materiale	67.499.594	54.681.160
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	4.365.612	3.684.145
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.007.174	993.288
11.	Cheltuieli cu personalul	31.839.632	29.755.940
12.	Alte cheltuieli de exploatare	348.540	171.574
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.720.698	2.546.932

14.	Ajustari de valoare privind activele circulante	-	918
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	108.728.386	92.439.210
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		1.611.415
	- PIERDERE	2.544.460	-
-III.	VENITURI FINANCIARE	817.637	984.213
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	375.442	493.022
B.	REZULTAT FINANCIAR	442.195	491.191
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	107.001.563	95.034.838
VIII	CHELTUIELI TOTALE	109.103.828	92.932.232
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	-	2.102.606
	- PIERDERE	2.102.265	-
	IMPOZIT PE PROFIT	-	336.295
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	32.463	29.164
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	-	1.795.475
	- PIERDERE	2.069.802	
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune		0,2213

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 poduselor 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 micsorare 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.

Menţionăm faptul că situaţiile financiare întocmite la 30.09.2026 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 septembrie 2026

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2025	REALIZAT 30.09.2026
A. LICHIDITĂŢI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	**7.309.228**	**7.459.755**
În conturi	7.244.640	7.253.786
Casa	6.317	26.300
Alte valori	6.135	112.164
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	52.136	67.505
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	**186.655.682**	**101.328.082**
Încasări clienţi	137.964.981	92.091.226
Alte încasări	48.690.701	9.236.856
PLĂŢI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	**186.660.135**	**95.383.310**
Plăţi furnizori	96.510.811	60.565.875

Plăţi pentru plata personalului	37.473.324	15.272.562
Plăţi privind impozite şi taxe	18.596.485	16.285.173
Impozit / profit	102.958	367.933
Plăţi privind dobânzile	60.544	58.344
Alte plăţi	33.916.013	2.833.423
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	**-4.453**	**5.944.772**
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIŢII	367.989	82.599
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe şi active necorporale	367.989	82.599
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu şi de creanţe ale altor intreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor şi împrumuturilor către alte părţi	-	-
PLĂŢI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIŢII	213.009	394.652
Plăţi pentru achiziţia de terenuri, mijloace fixe şi active necorporale	213.009	394.652
Încasări pentru achiziţia instrumentelor de capital propriu şi de creanţe ale altor intreprinderi	-	-
Avansuri şi împrumuturi efectuate către alte părţi	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIŢII	**154.980**	**-312.053**
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANŢARE	-	-
PLĂŢI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANŢARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANŢARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	**150.527**	**5.632.719**
B. LICHIDITĂŢI LA SFÂRŞITUL PERIOADEI	**7.459.755**	**13.092.474**
În conturi	7.253.786	12.946.611

Casa	26.300	28.886
Alte valori	112.164	106.723
Avansuri de trezorerie	-	3.600
Valori de încasat	67.505	6.654

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. *Indicatori de lichiditate*

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.09.2025	30.09.2026
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	4,02	4,48
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	148,71%	190,71%
3.	Viteza de rotatie active imobilizate	Cifra de Afaceri/Active Imobilizate	3,04	2,88
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,95	0,82
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inantea platii dobanzii si aimpozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	-	33,12
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inanitea platii dobanzilor si a impozitului pe rofit/Capitalul Angajat	-	0,025
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	-	1,83%

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 2025	30 septembrie2026
Productia vanduta	101.295.383	87.603.563
Venituri din vanzarea marfurilor	1.085.175	729.617

Reduceri comerciale acordate	117.738	97.610
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	2.888.107	4.999.959
Venituri din productia de imobilizari	469.870	110.312
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Venituru din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	563.129	704.784
Total venituri din exploatare	**106.183.926**	**94.050.625**

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-şi poată onora obligaţiile faţă de terţi, chiar daca in unele situatii platile au fost efectuate cu intarziere.*

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 2026 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	35.219	88.047,50	0,4340%
Actionari persoane fizice	2,50	1.110.705	2.776.762,50	13,6876%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI BUCURESTI	2,50	2	5	0,0000%
TOTAL	**2,50**	**8.114.746**	**20.286.865,00**	**100,000%**

4. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2025 si 30.09.2026

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

Denumirea indicatorilor	31/12/2025	30/09/2026
ACTIVE		
Active Imobilizate	**32,863,930**	**30,672,575**
Imobilizari Corporale	28,641,351	27,294,402
Imobilizari Necorporale	4,222,579	3,378,173
Active Financiare		
Active Circulante	**69,782,533**	**76,681,368**
Stocuri	43,009,811	43,909,099
Creante Comerciale	19,063,962	19,412,349
Active financiare din care	14,397	14,397
disponibile in vederea vanzarii	14,397	14,397
Numerar si echivalente de numerar	7,459,755	13,092,474
Cheltuieli in avans	234,608	253,049
TOTAL ACTIVE	**102,464,463**	**107,353,943**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	20,286,865	20,286,865
Alte elemente de capitaluri proprii	512,019	482,855
Rezerve din reevalure	26,836,923	26,771,915
Rezerve legale	4,057,373	4,057,373
Alte rezerve	31,187,122	31,263,428
Ajustare Capital Social	89,052,449	89,052,449
Actiuni propri		
Rezultat reportat(fara IAS 29)	3,612,595	3,677,602
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89,052,449	-89,052,449
Profit an curent	76,306	1,795,475
Repartizare Profit		
Total capitaluri proprii	**86,569,203**	**88,335,513**
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	1,912,171	1,815,954
Alte datorii pe termen lung	8,834	9,192
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	**1,921,005**	**1,825,146**
Datorii curente		

Subventii pentru investitii	139,904	141,992
Datorii comerciale si de alta natura	6,379,950	9,719,055
Imprumuturi pe termen scurt		2,686,760
Datorii din impozite si taxe curente	7,636,401	4,645,477
Provizioane pe termen scurt		
Total datorii curente	**14,156,255**	**17,193,284**
Total datorii	**16,077,260**	**19,018,430**
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	**102,646,463**	**107,353,943**

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	76.681.368/17.193.284=4.48
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	17.467.716/88.235.570*270=53.45
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	88.235.570/30.672.575=2.88

1. Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicand potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate.

   Capital imprumutat = credite peste 1 an

   Capital angajat = capital imprumutat +capital propriu
3. Exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale , respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.
4. Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate , prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 30 septembrie 2026

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2025	30.09.2026
1.	Cifra de afaceri neta din care	102.262.820	88.235.570
	Venituri din productia vanduta	101.295.383	87.603.563
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.085.175	729.617
	Reduceri comerciale acordate	117.738	97.610
2.	Venituri din productia stocata	2.888.107	4.999.959

3.	Venituri din productia de imobilizari	469.870	110.312
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	563.129	704.784
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	106.183.926	94.050.625
7.	Cheltuieli privind marfurile	947.136	605.253
8.	Cheltuieli materiale	67.499.594	54.681.160
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	4.365.612	3.684.145
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.007.174	993.288
11.	Cheltuieli cu personalul	31.839.632	29.755.940
12.	Alte cheltuieli de exploatare	348.540	171.574
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.720.698	2.546.932
14.	Ajustari de valoare privind activele circulante	-	918
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	108.728.386	92.439.210
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	-	1.611.415
	- PIERDERE	2.544.460	-
III.	VENITURI FINANCIARE	817.637	984.213
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	375.442	493.022
B.	REZULTAT FINANCIAR	442.195	491.191
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	107.001.563	95.034.838
VIII	CHELTUIELI TOTALE	109.103.828	92.932.232
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	-	2.102.606
	- PIERDERE	2.102.265	-
	IMPOZIT PE PROFIT	-	336.295
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	32.463	29.164
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	-	1.795.475
	- PIERDERE	2.069.802	-
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune	-	0,2213

Declaraţie

În conformitate cu prevederile art.223, pct.B, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.5/2018 privind emitenţii şi operaţiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoştinţele noastre, situaţiile financiare la 30 septembrie 2026 oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare şi a contului de profit şi pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administraţie întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.14 prezintă în mod corect şi complet informaţiile despre firmă.

Note la situatiile financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2026

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 2212 " 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 2026 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 econimiile hiperinflationiste ") pana la 31 decembrie 2003.
Conducerea considera ca Societatea isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil si, in cosecinta ,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. Estimarile 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.
Estimarile 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

Politicile 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 denominate 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 2026, Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 13.092.474 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 2026.
, 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 deţinute de o entitate pentru a fi utilizate în producţia de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terţilor sau pentru a fi folosite în scopuri administrative, şi sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Costul de achiziţie cuprinde preţul de cumpărare, taxele de import şi alte taxe (cu excepţia acelora pe care persoana juridică le poate recupera de la autorităţile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare şi alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziţiei bunurilor respective.

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

Duratele de amortizare sunt urmatoarele :

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 şi deţinut pentru utilizare în procesul de producţie sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terţilor sau pentru scopuri administrative.

O imobilizare necorporală îndeplineşte criteriul de a fi identificabilă când:

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate şi 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 şi obligaţii

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin 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 reevaluata , aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii 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 reevaluarii 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 modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii,fuziunii ,inclusiv la folosirea acesteia 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.

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 operatiunilie 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.

Active Imoblizate la 30 septembrie 2026

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	*Valoarea brută*				Ajustări de valoare (amortizări şi ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2026	*Creşteri*	*Cedări, transferuri şi alte reduceri*	*Sold la 30 septembrie 2026*	Sold la 1 ianuarie 2026	Ajustări înregistrate în cursul exerciţiului	Reduceri sau reluări	Sold la 30 septe6brie 2026
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-proiect cercetare	***4.112.519***	**-**	**-**	***4.112.519***	**4.112.519**	**-**	**-**	**4.112.519**
3. Concesiuni,brevete,licenţe şi alte imobilizări	***29.296.065***	***436***	***166.137***	***29.130.364***	**25.073.486**	**844.843**	**166.137**	**25.752.192**
4. Fondul comercial	**-**		**-**		**-**		**-**	
5. Avansuri şi imobilizări necorporale în curs	**-**		**-**		**-**		**-**	
TOTAL:	***33.408.584***	***436***	***166,137***	***33.242.883***	**29.186.005**	**844.843**	**166.137**	**29.864.711**
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE **1. Terenuri**	***11.799.108***	**-**	***6.000***	***11.793.108***	**133.421**	**-**	**-**	**133.421**
2. Construcţii	***42.590.730***	**-**	***47.566***	***42.543.164***	**34.842.206**	**647.344**	**47.566**	**35.441.984**
3. Echipamente tehnologice	***49.921.905***	***119.021***	***345.197***	***49.695.729***	**41.846.581**	**762.232**	**345.197**	**42.263.616**
4. Aparate şi instalaţii măsurare, control şi reglare	***2.251.920***	***13.573***	***10.133***	***2.255.360***	**2.049.044**	**48.891**	**10.133**	**2.087.802**
5. Mijloace de transport	***6.964.707***	***9.917***	***715***	***6.973.909***	**6.204.605**	**200.483**	**715**	**6.404.373**
6. Mobilier, aparatură, birotică şi alte active corporale	***708.292***	***11.589***	**-**	***719.881***	**519.454**	**43.138**	**-**	**562.592**
7. Avansuri şi imobilizări corporale în curs	**-**	***317.352***	***110.312***	***207.040***	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL:	***114.236.662***	***471.452***	***519.923***	***114.188.191***	**85.595.311**	**1.702.088**	**403.611**	**86.893.788**
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE **1. Titluri de participare deţinute la societăţilor din cadrul grupului**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2. Creanţe asupra societăţilor din cadrul grupului	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. Titluri sub formă de interese de participare	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4. Creanţe din interese de participare	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5. Titluri deţinute ca imobilizări	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
6. Alte creanţe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7. Acţiuni proprii	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	***147.645.246***	***471.888***	***686.060***	***147.431.074***	**114.781.316**	**2.546.931**	**569.748**	**116.758.499**

Stocuri

La 30 septembrie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2025	30 sept. 2026
1. Materii prime şi materiale	22.785.992	22.832.512

consumabile		
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	50.289	50.289
3. Producţia în curs de execuţie	-	-
4. Produse finite şi mărfuri	20.155.198	20.490.193
5.Avansuri	18.332	536.105
TOTAL	**43.009.811**	**43.909.099**

Clienti si conturi asimilate

La 30 septembrie 2026, comparativ cu 31 decembrie 2025clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2025	30 sept. 2026
1.Creanţe comerciale	17.312.370	16.852.729
2.Avansuri platite	1.703	5.528
3. Alte creanţe	1.749.889	2.554.092
TOTAL	**19.063.962**	**19.412.349**

In perioada 01.01.2026-30.09.2026 Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

	EURO
ANGLIA	1.762.974,85
BELGIA	155.603,21
BOSNIA	14.500,60
BULGARIA	121.546,37
CEHIA	8.667,20
FINLANDA	177.133,44
FRANTA	105.012,.32

GERMANIA	3.297.227,00
IRLANDA	24.000,00
ITALIA	182.940,73
OLANDA	1.159.774,03
POLONIA	75.902,08
SERBIA	258.214,94
SLOVACIA	31.710,80
SPANIA	3.238.910,67
SUEDIA	1.262.421,74
UCRAINA	84.570,70
UNGARIA	28.250,54
T**OTAL**	**11.989.361,22**

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 30 septembrie 2026, comparativ cu 31 decembrie 2025 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2025	30 sept. 2026
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	**14.397**	**14.397**

Soldul la 30 septembrie 2026 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 2026, comparativ 31 decembrie 2025 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2025	30 sept. 2026
Cheltuieli in avans	234.608	253.049
TOTAL	**234.608**	**253.049**

Soldul la 30 septembrie 2026 in suma de 253.409 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovignete auto, cursuri pregatire profesionala, etc.

Numerar si echivalente in numerar

La 30 septembrie 2026, comparativ 31 decembrie 2025 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2025	30 sept 2026
Conturi curente la banci si depozite	7.253.786	12.946.611
Casa lei	26.300	28.886
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	179.669	116.977
TOTAL	7.459.755	13.092.474

Capitalul Social

La 30 septembrie 2026 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 retratarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	**109.339.314**

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 2026 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare	Numar de	Valoare totala	% din

	nominala pe actiune	actiuni detinute		capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	85,8784%
Actionari persoane juridice	2,50	35.219	88.047,50	0,4340%
Ationari persoane fizice	2,50	1.110.705	2.776.762,50	13,6876%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0.000%
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 2026.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 26.771.915 lei la 30 septembrie 2026.

Alte rezerve

La 30 septembrie 2026, comparativ cu 31 decembrie 2025, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2025	30 sept. 2026
Alte Rezerve	31.187.122	31.263.428

Total	**31.187.122**	**31.263.428**

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 30 septembrie 2026 suma de 482.855 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 2026 .

Subventii pentru investitii

Veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate de subventiile pentru investitii :

Elemente	**31 dec. 2025**	**30 sept. 2026**
1. Subvenţii pentru investiţii	2.052.075	1.957.946
Total	**2.052.075**	**1.957.946**

Imprumuturi pe termen scurt

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

	30.09.2025		**30.09.2026**	
Banca	**Aprobata**	**Utilizata**	**Aprobata**	**Utilizata**
ING BANK(SGB)lei	5.000.000	1.555.500	5.000.000	2.463.350
ING BANK EUR	2.000.000	-	2.000.000	509.001

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 2026 comparativ cu 30 septembrie 2025, rezultatul pe actiune este:

30 septembrie 2025	**30 septembrie 2026**

Profitul perioadei	**-2.069.802**	**1.795.475**
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.114.746	8.114.746
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	**-**	**0,2213**

Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026
1. Bugetul de stat	**283.006**	**598.269**
- impozit pe profit	-	64.699
- impozit pe dividende	99	-
- impozit pe venituri din salarii	214.865	204.535
-contributia asiguratorie pentru munca	68.042	63.219
- TVA de plată	-	265.816
2. Bugetele fondurilor speciale	**348.849**	**331.978**
- CASS	334.698	316.003
- fond mediu	300	556
- fond solidaritate persoane cu handicap	13.851	15.419
3. Bugetele asigurărilor sociale	**765.681**	**707.087**
- CAS	765.681	707.087
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	**-**	**-**

Venituri din exploatare

Elemente	30 septembrie 2025	30 septembrie 2026

Productia vanduta	101.295.383	87.603.563
Venituri din vanzarea marfurilor	1.085.175	729.617
Reduceri comerciale acordate	117.738	97.610
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	2.888.107	4.999.959
Venituri din productia de imobilizari	469.870	110.312
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	563.129	704.784
Total venituri din exploatare	**106.183.926**	**94.050.625**

Cheltuieli din exploatare

Elemente	**30 septembrie 2025**	**30 septembrie 2026**
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	58.024.460	45.675.329
Alte cheltuieli materiale	425.897	537.247
Alte cheltuieli externe (gaze,energie si apa)	9.067.769	8.471.267
Cheltuieli privind marfurile	947.136	605.253
Reduceri comerciale primite	18.703	2.854
Cheltuieli cu personalul din care:	31.839.632	29.755.940
-Salarii si indemnizatii	30.899.861	28.895.114
-Asigurari si protectie sociala	939.771	860.826
Ajustari imobilizari corporale dincare:	2.720.698	2.546.932
-Cheltuieli	2.720.698	2.546.932
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	-	918
-Cheltuieli	-	36.215
-Venituri	-	35.297

Alte cheltuieli din exploatare din care:	5.721.497	4.849.178
-Cheltuieli privind prestatiile externe	4.365.612	3.684.145
-Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.007.174	993.288
-Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	171	171
-Alte cheltuieli	348.540	171.574
Total Cheltuieli de Exploatare	**108.728.386**	**92.439.210**

Rezultat din exploatare

Elemente	**30 septembrie 2025**	**30 septembrie 2026**
Profit din exploatare	-	1.611.415
Pierdere din exploatare	2.544.460	-

Rezultat financiar net

Elemente	**30 septembrie 2025**	**30 septembrie 2026**
Venituri din difernte de curs valutar	658.830	624.711
Venituri din dobanzi	158.598	359.502
Alte venituri financiare	209	-
Total Venituri Financiare	**817.637**	**984.213**
Cheltuieli privind dobanzile	60.544	66.366
Alte cheltuieli financiare	314.898	426.656
Total Cheltuieli Financiare	**375.442**	**493.022**
Rezultat financiar Pierdere	**-**	**-**
Rezultat financiar Profit	**442.195**	**491.191**

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 2026 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

ING BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	***IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCŢII) - DESCRIERE***
1315/2/1/1/2 CF 40066	**-teren în suprafaţă de 20.616 mp + construcţii:** 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 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
2	4163/95/2012	Gastrom Group Targu -Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 52.777,37	**- in curs;** am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37 lei; continua procedura falimentului

				lei	
3	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
4	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
5	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 3.188,77 lei; continua procedura falimentului
6	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
7	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
8	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
9	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
10	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

11	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
12	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
13	10007/3/2024	New NCR Reciclare Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.716,00 lei	**- in curs;** am fost admisi la masa credala cu suma de 3.716,00 lei; continua procedura falimentului
14	8105/318/2022	Trașcă Cornelie	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: - 08.10.2026
15	2967/95/2026	Casa de Sanatate Gorj	Pretentii	Obligarea paratei la plata sumei de 189.908,00 lei reprezentand suma de recuperat de la bugetul FNUASS	- **in curs;** Parata a achitat 73.971 lei din total debit solicitat; - termen de judecată: - 09.12.2026

Parti Afiliate,

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 30 septembrie 2026, 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 3 membri din care 1 membru executiv si 2 membri neeexecutivi care nu fac parte din conducerea altor societeti.

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 detine 85,8784 % 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 225/2015 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.

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 DECEMBRIE 2025 si 30 septembrie 2026

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

))

Situatii Financiare Individuale

	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 2025	**20,286,865**	**89,052,449**	**1,332,223**	**4,057,373**	**26,898,248**	**35,620,669**	**4,793,307**	**-89,052,449**	**0**	**555,214**	**0**	**-1,147,156**	**92,396,743**
Rezultat global al perioadei													
Profitul exercitiului			76,306										76,306
Alte elemente ale rezultatului global din care:													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-61,325					-43,195			-104,520
Total alte elemente ale rezultatului global					**-61,325**					**-43,195**			**-104,520**
Total rezultat global al perioadei			**76,306**		**-61,325**					**-43,195**			**-28,214**
Alte elemente													
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							61,325						61,325
Majorarea rezervei legale													

Alte elemente			-1,332,223			-4,433,547	4,618,614					1,147,156	0
Total alte elemente			**-1,332,223**			**-4,433,547**	**4,679,939**					**1,147,156**	**61,325**
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii													
Distribuirea dividendelor							-5,860,651						-5,860,651
Total tranzactii cu proprietarii							**-5,860,651**						**-5,860,651**
Sold la 31 DECEMBRIE 2025	**20,286,865**	**89,052,449**	**76,306**	**4,057,373**	**26,836,923**	**31,187,122**	**3,612,595**	**-89,052,449**	**0**	**512,019**	**0**	**0**	**86,569,203**
Sold 01.01.2026	20,286,865	89,052,449	76,306	4,057,373	26,836,923	31,187,122	3,612,595	-89,052,449	0	512,019	0	0	**86,569,203**
Rezultat global al perioadei													
Profitul exercitiului			1,795,475										1,795,475
Alte elemente ale rezultatului global din care:													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-65,008					-29,164			-94,172
Total alte elemente ale rezultatului global					**-65,008**					**-29,164**			**-94,172**
Total rezultat global al perioadei			**1,795,475**		**-65,008**					**-29,164**			**1,701,303**
Alte elemente													

Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							65,007						65,007
Majorarea rezervei legale													
Alte elemente			-76,306			76,306							0
Total alte elemente			**-76,306**			**76,306**							**0**
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii													
Distribuirea dividendelor													
Total tranzactii cu proprietarii													
Sold la 30 SEPTEMBRIE 2026	**20,286,865**	**89,052,449**	**1,795,475**	**4,057,373**	**26,771,915**	**31,263,428**	**3,677,602**	**-89,052,449**	**0**	**482,855**	**0**	**0**	**88,335,513**