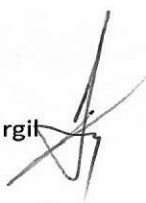


ARTPRINT SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE AUDITATE PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014
cu modificarile si completarile ulterioare
pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale
individuale și situațiile financiare anuale consolidate**

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



Pagina

Cuprins

Bilant	3
Cont de profit si pierdere	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare	7 - 21
 Raportul administratorului	 22 - 23

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



ARTPRINT SA

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2020

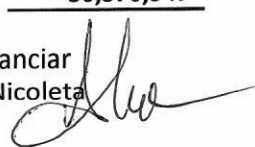
(Toate sumele sunt exprimate in LEI)

	Nota	31-Dec-19	31-Dec-20
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	3	7,479,057	16,130,630
Imobilizari necorporale		12,732	88,248
Imobilizari financiare		0	5,000
Total active imobilizate		7,491,789	16,223,878
Active circulante			
Stocuri	4	2,140,257	2,510,871
Creante comerciale si alte creante	5	9,959,615	10,110,956
Numerar si echivalente de numerar		4,338,694	871,310
Total active circulante		16,438,566	13,493,137
Cheltuieli in avans		598,450	653,532
Total active		24,528,805	30,370,547
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		1,010,100	1,010,100
<i>Capital social subscris</i>	10	1,010,100	1,010,100
Rezerve legale		130,178	174,021
Rezerve din reevaluare		527,917	7,366,878
Alte rezerve		1,354,495	1,354,495
Rezultat reportat		473,229	364,175
Rezultatul exercitiului	11	790,241	730,322
Repartizarea profitului		-197,545	-43,843
Total capitaluri proprii		4,088,615	10,956,148
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	8	6,422,393	7,058,023
Total datorii pe termen lung		6,422,393	7,058,023
Datorii curente			
Datorii comerciale	8	7,300,545	10,325,986
Alte datorii	8	1,148,935	223,171
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	8	925,790	893,588
Imprumuturi	8	4,597,611	848,749
Total datorii curente		13,972,881	12,291,494
Total datorii		20,395,274	19,349,517
Provizioane	9	44,916	29,218
Subventii pentru investitii			35,664
Total capitaluri proprii si datorii		24,528,805	30,370,547

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



ARTPRINT SA

Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in LEI)

	Nota	2019	2020
Venituri			
Venituri din vanzarea produselor finite	13	32,932,703	32,403,713
Venituri din vanzarea produselor reziduale	13	854,376	597,278
Venituri din prestarea de servicii tipografice	13	512,713	163,521
Alte venituri	13-14	674,951	1,313,136
Total venituri		34,974,743	34,477,647
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli cu materii prime si materiale	4	17,866,522	15,954,945
Amortizare		738,836	1,097,782
Cheltuieli cu personalul		8,223,040	7,407,330
Alte cheltuieli din exploatare		6,694,134	8,412,161
Total cheltuieli din exploatare		33,522,532	32,872,218
Profit din exploatare		1,452,211	1,605,429
Venituri financiare		14,625	14,441
Cheltuieli financiare		535,814	743,001
Rezultat financiar net		-521,189	-728,560
Rezultat inainte de impozitul pe profit		931,022	876,869
Impozit pe profit		-140,781	-146,547
Rezultatul exercitiului		790,241	730,322

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



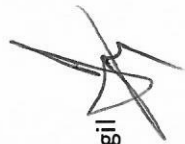
ARTPRINT SA

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(Toate sumele sunt exprimate in Lei)

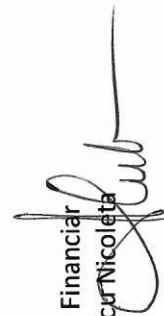
Situatia Modificarilor in Capitalurile Proprii

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Repartizarea profitului	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1,010,100	130,178	527,917	1,354,495	473,229	790,241	197,545	4,088,615
Rezultatul exercitiului	0	0	0	0	0	730,322	-	730,322
Majorare capital social	0	0	0	0	0	0	-	0
Majorarea rezervei legale	0	43,843	0	0	0	0	43,843	0
Majorarea rezervei din reevaluare	0	0	7,366,878	0	0	0	0	7,366,878
Diminuarea rezervei din reevaluare			-527,917	0	0	0	0	-527,917
Repartizarea profitului pe alte rezerve	0	0	0	0	197,545	0	-197,545	0
Transfer la rezultatul reportat	0	0	0	0	790,241	-790,241	0	0
Distribuirea la dividende	0	0	0	0	701,751	0	0	-701,751
Sold la 31 decembrie 2020	1,010,100	174,021	7,366,878	1,354,495	364,175	730,322	-43,843	10,956,148

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



ARTPRINT SA

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in LEI)

	2019	2020
Flux de numerar din activitatea de exploatare	-	
Profitul brut al exercitiului	931,022	876,869
<u>Ajustari pentru :</u>	-	
Amortizare si ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	738,836	1,097,782
Venituri din subventii	-	(215,804)
Cheltuieli cu provizioanele și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare	44,916	31,801
Venituri din reluări de provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare	-	(117,219)
Venituri din vanzari de imobilizari	(209,613)	-
Cheltuieli privind activele cedate	365,283	-
Venituri din dobanzi	(33)	(5,138)
Cheltuieli din dobanzi	463,253	680,272
Inregistrari facute direct pe rezultatul reportat	10,000	-
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	2,343,664	2,348,563
(Crestere) / Scadere creante comerciale si de alta natura	(1,299,285)	(151,341)
(Crestere) / Scadere stocuri	(301,995)	(370,614)
Crestere/ (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	1,577,265	(1,061,455)
Numerar generat din exploatare	2,319,650	765,153
Dobanzi platite	(449,824)	(680,272)
Impozit pe profit platit	(185,395)	(22,335)
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	1,684,431	62,546
Numerar din activitatea de investitii	-	
Achizitii de mijloace fixe	(3,519,261)	(574,062)
Incasari din vanzarea de imobilizari	209,613	-
Dobanzi incasate	33	5,138
Majorare capital	10,100	-
Numerar net provenit din activitati de investitii	(3,299,515)	(568,924)
Numerar net din activitatea de finantare	-	
Incasari din subventii	-	215,804
Plati leasing	(240,114)	(530,461)
Dividende platite	(408,886)	(685,600)
Sume referitoare la imprumuturile grup (platite)/ primite	(3,500)	60,000

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



Sume referitoare la împrumuturile bancare (platite)/ primite	2,620,570	(2,020,749)
Incasari din emisiuni de obligatiuni	3,890,200	-
Numerar net din activitatea de finantare	5,858,270	(2,961,006)
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar	4,243,186	(3,467,384)
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	95,508	4,338,694
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	4,338,694	871,310

ARTPRINT SA

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(Toate sumele sunt exprimate in LEI)

NOTA 1 - INFORMATII GENERALE

a) Informatii despre Societate

ARTPRINT S.A. este societate pe acțiuni administrată unitar. Activitatea principală desfășurată de societate constă în activitatea de tipărire specializată pe producția de carte, reviste capsate/broșate, cataloage și prospecte comerciale.

Potrivit Actului Constitutiv al Societății, domeniul principal de activitate este cod CAEN „181 – Tipărire și activități de servicii conexe tipăririi”, codul CAEN asociat activității principale fiind 1812 – Alte activități de tipărire n.c.a.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul de înregistrare J40/2076/1991 și are codul de înregistrare fiscală: 401053.

Tipografia Artprint S.A. este specializată pe producția de carte, reviste și materiale de promovare (broșuri, cataloage, flyere etc.), la standarde de calitate internaționale. Principala linie de business o reprezintă tipărițiile de carte, reviste, broșuri, cataloage și alte publicații, aceasta generând peste 90% din cifra de afaceri. Aceasta este însoțită de alte două linii complementare, respectiv servicii de desktop publishing și vânzarea de deșeuri care provin din debitarea hârtiei, specifică procesului de producție.

Capitalul social al Artprint S.A. este de 1.010.100 lei, împărțit în 101.010 acțiuni nominative, indivizibile, de valoare egală și conferind drepturi egale, în valoare nominală de 10 lei fiecare, subscris și integral vărsat de către cei doi acționari:

- Rășceanu Cezar-Alexandru, care deține 100.000 acțiuni, cu o valoare totală de 1.000.000 lei, reprezentând 99% din capitalul social și
- Rășceanu Constanța, care deține 1.010 acțiuni, cu o valoare totală de 10.100 lei, reprezentând 1% din capitalul social.

b) Directori și Administratori

Conducerea strategică a societății este asigurată de un Consiliu de Administrație compus din 5 membrii. Presedintele Consiliului de Administrație este domnul Rășceanu Cezar Alexandru.

Conducerea operațională a fost atribuită, de către Consiliul de Administrație, domnului Danciu Constantin Virgil, în calitate de Director General.

c) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

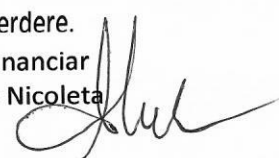
Director General

Danciu Constantin Virgil



Director Financiar

Radulescu Nicoleta



NOTA 2 - PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 modificată și republicată și potrivit Reglementărilor contabile aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014. Sumele prezentate în aceste situații financiare sunt exprimate în lei românești conform reglementărilor contabile aplicabile.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric. Societatea efectuează înregistrările contabile în lei românești, în conformitate cu reglementările contabile și de raportare emise de Ministerul de Finanțe al României.

Continuitatea activității

Societatea își continuă în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil pe o perioadă de cel puțin 12 luni de la data bilanțului, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Ultima reevaluare a imobilelor și terenurilor din deținute de societate, prezentată în bilanț, a fost efectuată pentru data de 31.12.2020.

(2) Amortizare

Imobilizările corporale sunt amortizate folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei de viață a acestora. Duratele de viață economică utilizate pentru diverse categorii de mijloace fixe sunt cele reglementate legal (HG nr. 2.139/2004).

Imobilizări necorporale

(1) Cost

Imobilizările necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

Imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de cel mult 3 ani.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei FIFO și include cheltuielile cu achiziția.

Stocurile sunt alcătuite din:

- Materii prime și materiale tipografice (hartie, plăci, cerneluri);
- Piese de schimb necesare lucrărilor de reparații la utilajele tipografice;
- Alte materiale consumabile.

Creante

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea înscrisă pe factura de vânzare și includ taxa pe valoarea adăugată colectată. Creanțele pentru clienți incerti, dubioși, rau plătnici și aflați în litigiu prezintă ajustări pentru depreciere atunci când sunt identificate.

Numerar și echivalente de numerar

Contabilitatea trezoreriei asigură evidența existenței și mișcării titlurilor de plasament, disponibilităților în conturi la bancă și în casă, creditelor bancare pe termen scurt și a altor valori de trezorerie.

Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind: numerar în casă, efecte de încasat, sume disponibile din cont curent.

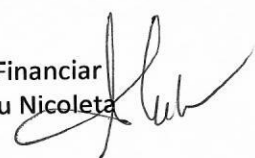
Director General

Danciu Constantin Virgil



Director Financiar

Radulescu Nicoleta



Imprumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și mediu sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data bilantului contabil. Suma curenta a împrumuturilor pe termen scurt este inclusa în „Datorii ce trebuie platite într-o perioada de un an”.

Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile prestate și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Conversia sumelor exprimate în moneda straina

Tranzacțiile societății în moneda straina sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda straina și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda straina, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda straina, la 31 decembrie 2020, sunt:

- 1 USD =	3.9660 lei
- 1 EURO =	4,8694 lei

Provizioane

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Impozit pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în perioada în care sunt declarate.

Corectarea erorilor fundamentale

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat.

Comparative

Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 ianuarie 2020 si 31 decembrie 2020, imobiliarile corporale au evoluat astfel:

	Terenuri si amenajari de terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte imobiliarile corporale	Imobiliarile corporale in curs	Avansuri acordate pentru imobiliarile corporale	Total
COST							
Sold la 1 ianuarie 2020	1,402,586	3,095,218	4,630,867	372,216	448,366	115,126	10,064,379
Intrari	3,783,963	4,226,135	2,068,682	196,837	620,582	-99,235	10,796,964
Transferuri din imobiliarile corporale in curs	-	-	0	-	0	-	-
Reclasificari intre conturile de imobiliarile	0	0	0	0	-	-	-
Iesiri	9,279.00	754,454	0	-	1,068,948	342	1,833,023
Sold la 31 decembrie 2020	5,177,270	6,566,899	6,699,549	569,053	0	15,549	19,028,320
AMORTIZARE CUMULATA							
Sold la 1 ianuarie 2020	8,022	552,881	1,938,370	86,049	0	0	2,585,322
Cheltuiala cu amortizarea	263	204,313	773,988	99,283	0	0	1,077,847
Amortizarea cumulata a iesirilor	-8,285	-757,194	0	0	0	0	-765,479
Sold la 31 decembrie 2020	0	0	2,712,358	185,332	0	0	2,897,690

Director General
Danciu Constantin Virgil

Director Financiar
Radulescu Nicoleta

Intre 1 ianuarie 2020 si 31 decembrie 2020, imobiliarile necorporale au evoluat astfel:

	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari	Avansuri pt imobilizari necorporale	Active necorporale de exploatare	Total
COST					
Sold la 1 ianuarie 2020	0	143,807			143,807
Intrari	0	98,193	0	0	98,193
Transferuri din imobilizari corporale in curs	-	-	0	-	0
Reclasificari intre conturile de imobilizari	0	0	0	0	0
Iesiri	-	-	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2020	0	242,000	0	0	242,000
AMORTIZARE CUMULATA					
Sold la 1 ianuarie 2020	0	131,075	0	0	131,075
Cheltuiala cu amortizarea	0	22,677	0	0	22,677
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2020	0	153,752	0	0	153,752

NOTA 4. STOCURI

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Materii prime	1,472,384	1,940,018
Materiale auxiliare	412,504	380,280
Alte materiale consumabile	77,692	65,673
Piese de schimb	73,027	30,536
Produse in curs de executie	97,997	80,877
Alte stocuri	6,653	13,487
Total	2,140,257	2,510,871

Director General
Danciu Constantin Virgil

Director Financiar
Radulescu Nicoleta

In cursul anului 2020, cheltuielile efectuate cu consumul de materii prime, materiale consumabile si alte materiale se prezinta astfel:

	<u>anul 2019</u>	<u>anul 2020</u>
Cheltuieli privind materiile prime	14,862,650	13,268,974
Cheltuieli cu materiale auxiliare	2,146,667	2,122,226
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	296,331	228,543
Cheltuieli privind piese de schimb	390,015	246,430
Alte cheltuieli materiale	<u>170,859</u>	<u>88,772</u>
Total	<u>17,866,522</u>	<u>15,954,945</u>

NOTA 5 - CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Creante comerciale	8,267,975	8,022,718
Sume de incasat de la entitati afiliate		247,042
Alte creante	1,310,142	1,477,198
Avansuri catre furnizori	50,127	7,341
TVA de recuperat	<u>331,371</u>	<u>356,656</u>
Total	<u>9,959,615</u>	<u>10,110,956</u>

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



	31 decembrie 2020	Lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	8,022,718	8,022,718	0
Sume de incasat de la entitati afiliate	247,042	0	247,042
Alte creante	1,477,198	1,477,198	0
Avansuri catre furnizori	7,341	7,341	0
TVA de recuperat	356,656	356,656	0
Total	10,110,956	9,863,914	247,042

NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Conturi curente la banci	4,333,223	910,313
Casa	5,471	77
Alte echivalente de numerar		-39080
Total	4,338,694	871,310

NOTA 7. CHELTUIELI IN AVANS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	598,450	653,532
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	0	0
Total	598,450	653,532

NOTA 8 - DATORII

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



La 31 decembrie 2020, datoriile se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	Exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale - furnizori	4,514,187	4,514,187	0	0
Efecte de comert de platit	3,896,096	3,896,096	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	2,464,356	848,749	1,615,607	0
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	3,903,610	0	3,903,610	0
Credite bancare interne garantate de stat	1,915,703	1,915,703		
Leasing financiar	1,538,806	0	1,538,806	0
Drepturi salariale si asigurari sociale)	893,588	893,588	0	0
Cienti-creditori	112,506	112,506	0	0
Dividende de plata	0	0	0	0
Creditori diversi	5	5	0	0
Alte datorii	110,660	110,660	0	0
Total	19,349,517	12,291,494	7,058,023	0

DATORII LA INSTITUTIILE DE CREDIT

La 31 decembrie 2020, situatia imprumuturilor pe termen lung se prezinta dupa cum urmeaza:

Banca	Nr. contract	Data acordarii	Sold la 31 decembrie 2019	Rata dobanda	Maturitate conform imprumut
Patria Bank	199	26-Nov-17	213,573	Robor 3M + marja 2.7%	26-Nov-21
Patria Bank	38	21-Mar-19	1,402,034	Robor 3M+ marja 4%	01-Mar-26
BT Leasing Transilvania IFN	BT21007LE	27-Jun-17	283,175	Robor 6M +marja 2.57%	10-Jun-21
BT Leasing Transilvania IFN	BT25270LE	08-Aug-17	92,723	Robor 6M +marja 2.57%	10-Aug-21
BT Leasing Transilvania IFN	BT36551LE	15-Jul-20	1,155,113	Robor 6M +marja	15-Jun-25
Obligatiuni negarantate		16-Dec-19	3,903,610	9%/an	18-Dec-23
Total			7,050,227		

Director General
Danciu Constantin Virgil

Director Financiar
Radulescu Nicoleta

Potrivit deciziei administratorului unic cu nr. 18/13.12.2019, Artprint S.A a emis un număr de 38.902 obligațiuni corporative nominative, denumite în lei, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare totală de 3.890.200 lei, în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și cu opțiunea rambursării anticipate (în condiții de acordare, pe lângă dobânda aferentă la zi, a unei prime de rambursare anticipată de 1,5% din valoarea principalului), cu scadența de 4 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 9% anual și plătită semestrial.

Obligațiunile au fost emise în data de 18 decembrie 2019, cu scadența la data de 18 decembrie 2023. Titlurile sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune, respectiv 18 decembrie 2019.

ALTE DATORII

Structura datoriilor înregistrate la "alte datorii" se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Drepturi salariale si asigurari sociale)	878,466	893,588
Cienti-creditori	223,145	112,506
Dividende de plata	18,936	0
Creditori diversi	13,872	5
Alte datorii	14,516	110,660
Total	1,148,935	1,116,758

ALTE IMPOZITE SI OBLIGATII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Contributia la fondurile de asigurari sociale	375,071	352,823
Impozit pe salarii	107,363	157,341
Alte impozite de plata	26,947	58,472
Total	509,381	568,636

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La data situatiilor financiare situatia provizioanelor aferente exercitiul financiar incheiat de la 31 Decembrie 2020 se prezinta astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Alte (concediu odihna neefectuat)	44,916	29,218
Total	44,916	29,218

	Alte	Alte
Sold la 1 ianuarie 2020	0	44,916
Cresterea provizioanelor	44,916	29,218
Descresterea provizioanelor	0	-44,916
Sold la 31 decembrie 2020	44,916	29,218

NOTA 10. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**Surse de finantare**

Asociatii societatii sunt detaliati dupa cum urmeaza :

Actionar	Numar actiuni	Valoare actiuni	% detinere
Rasuceanu Cezar Alexandru	100,000	1,000,000	99%
Rasuceanu Constanta	1,010	10,100	1%
Total	101,010	1,010,100	100%

In contextul actual creat de pandemia COVID-19, precum si al nenumaratelor ordonante militare avand ca scop diminuarea raspandirii acesteia, au avut un impact negativ asupra situatiei economice si financiare a companiei. Echipa de management se afla in situatia de a gestiona o situatie absolut exceptionala prin introducerea unui sistem de plati catre furnizori bazat pe un cash-flow existent si prin obtinerea de amanari de la obligatiile asumate anterior aparitiei prezentei situatii.

Societatea a solicitat, in conformitate cu prevederile OUG nr. 37/2020, suspendarea rambursarii ratelor contractelor leasing financiar incheiate cu BT Leasing, Mercedes-Benz Leasing, RD Renting, precum si suspendarea rambursarii ratelor contractelor si liniei de credit in derulare acordate de Patria Bank.

Urmare reducerii activitatii de productie tipografica, societatea a luat decizia de trecere etapizata a salariatilor in somaj tehnic.

Situatia litigiilor la 31.12.2020 se prezinta astfel:

Dosar nr. 1966/87/2019 la Tribunalul Teleorman, litigiu cu Extrapan SA, avand ca obiect rezolutiune contract de vanzare-cumparare, stadiu: fond.

In cursul perioadei curente, societatea a derulat tranzactii cu parti afiliate, respectiv cu Publishing Solutions SRL, CUI 39273038, la care detine 50% din partile sociale. Tranzactiile cu partea afiliata s-a realizat conform principiului valorii de piata.

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 11. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului contabil de 720,322 lei pe destinațiile legale după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2020, este următoarea:

Destinatia	Suma
Profit contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2020	730,322
<i>Repartizare profit contabil pe urmatoarele destinatii:</i>	
rezerva legala 5%	43,843
Alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege - scutirea de la plata a impozitului pe profitul reinvestit	
Dividende	
Profit nerepartizat	686,479

NOTA 12. INFORMATII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit este aferent numai activității curente. Reconcilierea dintre rezultatul contabil și cel fiscal așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit :

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Total venituri	34,990,967	34,630,569
Total cheltuieli	-34,200,726	-33,900,247
Profit / pierdere contabila inainte de impozitare	790,241	730,322
Deduceri	772,654	1,141,625
Venituri neimpozabile	0	95,529
Cheltuieli nedeductibile	-1,036,103	-1,442,354
Profit impozabil	1,053,690	935,520
Impozit pe profit	-168,590	149,683
Impozit pe profit reinvestit	25,431	0
Sponsorizare	2,378	24
Costul de achiziție al aparatelor de marcat electronice fiscale AMEF		630
Bonificatia aplicata conform OUG 33/2020		2,482
Impozit pe profit datorat	-140,781	146,547

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 13. CIFRA DE AFACERI

Structura cifrei de afaceri este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri din vanzarea de produse finite	32,932,703	32,282,675
Venituri din vanzarea de produselor agricole	209,132	121,038
Venituri din vanzarea de produselor reziduale	854,376	597,278
Venituri din servicii tipografice prestate	512,713	163,521
Alte venituri	210,682	527,411
Total	34,719,606	33,691,922

NOTA 14. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri din penalitati	2,119	2,838
Venituri din cedarea activelor	209,613	0
Venituri din subventii de exploatare	0	215,804
Alte venituri	21,992	567,083
Total	233,724	785,725

NOTA 15. CHELTUIELI MATERIALE

In cursul anului 2020, cheltuielile efectuate cu consumul de materii prime, materiale consumabile si alte materiale se prezinta astfel:

	<u>anul 2019</u>	<u>anul 2020</u>
Cheltuieli privind materiile prime	14,862,650	13,268,974
Cheltuieli cu materiale auxiliare	2,146,667	2,122,226
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	296,331	317,315
Cheltuieli privind piese de schimb	390,015	246,430
Alte cheltuieli materiale	170,859	
Total	17,866,522	15,954,945

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 16. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Conducerea operațională și strategică a societății este asigurată de domnul Danciu Constantin Virgil, în calitate de Director General.

Dinamica și structura personalului Artprint sunt redată în tabelul de mai jos:

Departament	2019	2020
Management Superior	3	3
Management Mediu	9	7
Funcții suport / TESA	13	15
Producție	82	106
Logistică	6	4
Fermă	7	8
TOTAL	120	143

CHELTUIELI CU PERSONALUL*a) Cheltuieli cu personalul*

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile personalului	7,535,695	6,672,194
Cheltuieli sociale	54,300	35,074
Cheltuieli cu tichetele acordate salariaților	419,985	521,610
Cheltuieli privind asigurările sociale	213,060	178,452
Total	8,223,040	7,407,330

b) Numarul mediu de salariați

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020 numărul mediu al angajaților cu contract individual de muncă se prezintă astfel:

	2019	2020
Numar mediu salariați	120	143

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 17. CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE**CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE**

	2019	2020
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	178,970	149,167
Cheltuieli cu chiriile	1,984,750	2,390,237
Cheltuieli cu prime de asigurare	67,325	80,755
Cheltuieli cu colaboratorii	613,115	1,308,210
Cheltuieli cu comisioane si onorarii	313,700	603,109
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	20,716	11,589
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	31,754	55,108
Cheltuieli cu servicii bancare	70,757	60,324
Cheltuieli cu servicii tipografice	640,342	653,159
Cheltuieli cu alte servicii prestate de terti	1,150,618	1,287,439
Alte cheltuieli	44,489	18,746
Total	5,116,536	6,617,842

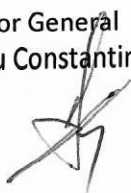
NOTA 18. ALTE CHELTUIELI

ALTE CHELTUIELI	2019	2020
Despagubiri, amenzi si penalitati	2,393	1,688
Donatii acordate	2,378	24
Cheltuieli privind active cedate	365,283	0
Alte cheltuieli de exploatare	4,398	17,344
Total	374,452	19,057

NOTA 19. INFORMATII PRIVIND AUDITORI

Ceaurescu & Partners SRL – contract – servicii de auditare a situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2020.

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



NOTA 20. RISCURI FINANCIARE

Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere financiară în cazul în care un client sau o contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Având în vedere, pe de o parte, gradul relativ redus de concentrare al clienților, primii cinci clienți ca valoare de facturare reprezentând 28% din cifra de afaceri, precum și faptul că între aceștia se numără mari jucători pe piața editorială, probabilitatea manifestării unui risc de credit cu impact major asupra Emitentului este apreciată a fi relativ redusă.

Totodată, managementul Emitentului urmărește diversificarea portofoliului de clienți prin diversificarea serviciilor prestate dar și prin pătrunderea pe piețe noi interne și externe. Pe de altă parte, politica Artprint este de a condiționa continuitatea colaborării cu clienții săi de respectarea termenelor de plată și a celorlalte prevederi contractuale.

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea ca Societatea să nu fie în măsură să își onoreze obligațiile curente prin valorificarea activelor disponibile. Dificultățile de încasare a creanțelor reprezintă o sursă potențială importantă de arierate în îndeplinirea obligațiilor de plată ale societății. Prin monitorizarea previziunilor privind necesarul de lichidități, conducerea societății urmărește să se asigure că există disponibil suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să își poată onora obligațiile curente față de creditorii săi.

Având în vedere practicarea unor termene de plată între 90 și 180 zile în sectorul de profil, Emitentul acoperă creditele clienți cu credite furnizori (contracte cu termene de plată comparabile cu cele acordate clienților) și cu finanțare pe termen scurt din surse externe și interne.

Riscuri specifice investiției în obligațiuni

Riscul asociat cu o investiție directă în Obligațiuni, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile a prețului Obligațiunilor, dar și a riscurilor specifice Emitentului, este superior riscului asumat în investițiile în titluri de stat sau participațiile la fonduri de investiții, dar inferior celui asociat acțiunilor și a altor instrumente financiare complexe.

Având în vedere caracterul subordonat al Obligațiunilor ARTPRINT S.A, există riscul ca investitorii în Obligațiuni să nu își poată recupera investiția, în cazul în care Emitentul nu va dispune de suficiente fonduri pentru a plăti atât toate creanțele creditorilor săi nesubordonați cât și principalul Obligațiunilor. În caz de lichidare sau faliment al Emitentului, Obligațiunile urmează a fi plătite numai după plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonați.

NOTA 21. EVENIMENTE ULTERIOARE

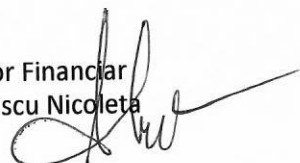
Evenimentele care apar după data bilanțului pot furniza informații suplimentare referitoare la perioada raportată, față de cele cunoscute la data bilanțului.

Totusi, nu exista evenimente ulterioare datei bilanțului care sa conduca la ajustarea situațiilor financiare anuale

Director General
Danciu Constantin Virgil



Director Financiar
Radulescu Nicoleta



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
pentru perioada 01.01.2020 - 31.12.2020

ARTPRINT SA functioneaza in conformitate cu Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J40/2076/1991, avand codul unic de inregistrare 401053.

Capitalul social al Artprint S.A. este de 1.010.100 lei, împărțit în 101.010 acțiuni nominative, indivizibile, de valoare egală și conferind drepturi egale, în valoare nominală de 10 lei fiecare, subscris și integral vărsat de către cei doi acționari:

- Răsuceanu Cezar-Alexandru, care deține 100.000 acțiuni, cu o valoare totală de 1.000.000 lei, reprezentând 99% din capitalul social
- Răsuceanu Constanța, care deține 1.010 acțiuni, cu o valoare totală de 10.100 lei, reprezentând 1% din capitalul social.

Activitatea principala a societatii este conform codului CAEN 1812, alte activitati de tiparire si constă în activitate de tipărire specializată pe producția de carte, reviste capsate/broșate, cataloage și prospecte comerciale.

SITUATIA FINANCIARA

Datele esentiale ale contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

(cifrele in LEI)

	<u>31 decembrie 2020</u>
Total venituri	34,492,088
Total cheltuieli	-33,615,219
Profit brut	876,869
Impozit pe profit	146,547
Profit net	730,322

In perioada de raportare, societatea a realizat o cifra de afaceri conform datelor prezentate in bilant, in valoare de 33.691.922 lei, cu aprox. 10% mai mica comparativ cu anul 2019. Structura cifrei de afaceri este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Venituri din vanzarea de produse finite	32,932,703	32,282,675
Venituri din vanzarea de produselor agricole	209,132	121,038
Venituri din vanzarea de produselor reziduale	854,376	597,278
Venituri din servicii tipografice prestate	512,713	163,521
Alte venituri	210,682	527,411
Total	34,719,606	33,691,922

Conform datelor prezentate în contul de profit și pierdere și cheltuielile de exploatare s-au diminuat în perioada de raportare 2020 față de anul 2019 cu aprox. 2%. Scăderea veniturilor din vânzarea produselor finite a determinat și scăderea cheltuielilor cu materiile prime și a materialelor cu aprox. 11% comparativ cu anul 2019.

	anul 2019	anul 2020
Cheltuieli privind materiile prime	14,862,650	13,268,974
Cheltuieli cu materiale auxiliare	2,146,667	2,122,226
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	296,331	317,315
Cheltuieli privind piese de schimb	390,015	246,430
Alte cheltuieli materiale	170,859	
Total	17,866,522	15,954,945

Prin decizia cu nr. 14/25.02.2020, din profitul realizat în 2018, se aproba repartizarea sub formă de dividende către domnul Cezar Răsuceanu, a sumei de 210.526 lei

Prin decizia nr 16/14.04.2020, AGA aproba situațiile financiare și raportul de gestiune aferent exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Prin decizia nr 17/23.06.2020, AGA aproba Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul financiar 2020.

Prin decizia nr. 19/25.06.2020, se aproba contractarea unei linii de credit, de la Banca Românească, în valoare de 3.000.000 lei cu scadența la 36 luni.

Prin decizia nr 22/1 septembrie, în contextul crizei de COVID-19, prin "Programul Operational Competitivitate" s-a hotărât accesarea unui grant în valoare de 720.000 Ron.

Prin decizia nr. 24/16.10.2020, se aproba modificarea actului constitutiv al societății.

Prin decizia nr.25/16 octombrie, se aproba:

1. modificarea administrării societății prin înlocuirea administratorului unic cu un CA format din 5 membrii.
2. numirea domnului Cezar Răsuceanu, în calitate de Președinte CA, pe o perioadă de 4 ani.

La întocmirea situațiilor financiare anuale au fost respectate prevederile reglementărilor contabile în vigoare, ale Legii nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea contabilității reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale OMFP 3781/2019 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Față de cele prezentate, supunem spre analiză și aprobare acționarilor societății, Situațiile financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2020 și Raportul Administratorului.

Reprezentant Legal,

Danciu Constantin Viorel

