

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite
la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate in roni , daca nu se specifica altfel)

Note la situatiile financiare Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

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 conul CAEN 2219 “ Fabricarea altor produse din cauciuc” .
Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre Depozitarul Central .

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile OMF 1286/2012 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 iunie 2013. in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar 2012

(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

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".

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia anumitor clase de imobilizari corporale care sunt reevaluate.
Capitalul social este ajustat conform Standardului International de Contabilitate ("SIC") 29 ("Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste") pana la 31 decembrie 2003.

Conducerea considera ca Societatea isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil si, in 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, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și

ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Judecățile efectuate de către conducere din aplicarea IFRS, au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul acestor situații financiare separate.

(a) Filiale și entități asociate

Filiarele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. Entitățile asociate sunt acele societăți în care Societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale. Societatea nu deține societăți asociate.

(b) Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devalize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversie folosind cursul de schimb de la sfârșitul lunii sau de la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datoriilor monetare denuminate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

Societatea este expusa următoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare : riscul pietei (riscul de rata a dobânzii și riscul valutar), riscul de creditare și riscul de lichiditate. Managementul Societății focusează asupra împrevizibilității pietei financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse ale performanței financiare a Societății. Riscul pietei este riscul care produce schimbări asupra preturilor pietei, precum și schimbul valutar și rata dobânzii ce vor afecta veniturile Societății.

Societatea nu are angajamente formale pentru a combate riscurile financiare. În ciuda inexistenței angajamentelor formale, riscurile financiare sunt monitorizate de managementul Societății, punându-se accent pe nevoile Societății pentru a trata eficient oportunitățile și amenințările.

Riscul de rata a dobânzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită împrumuturilor în valută contactate de la bancile finanțatoare.

Riscul de numerar determinat de rata dobânzii, este riscul ca dobânda, și prin urmare cheltuiala cu aceasta să fluctueze.

Riscul valutar

Societatea poate fi expusa fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar create sau datorii comerciale exprimate în valută.

Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc. Societatea este expusă riscului valutar la numerarul și echivalentele de numerar de achiziții și împrumuturile realizate în alta monedă decât cea utilizată pe piața internă. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR, USD, și GBP. Împrumuturile în valută sunt exprimate ulterior în lei, la cursul de schimb din ultima zi bancară a fiecărei luni, comunicat de banca Națională a României. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Riscul de creditare

Riscul de credit este riscul în care Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și numerarul și echivalentul de numerar.

La 30 iunie 2013, Societatea detine numerar și echivalente de numerar 10.044.626 lei. Numerarul și echivalentele de numerar sunt deținute la bănci din care enumerăm: BRD, Unicredit Tiriac, Exim Bank, Intesa.

Riscul de lichiditate

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul 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 dde numerar dupa caz. La 30 iunie 2013, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea 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 su contributiei).

Conform IAS 29 , o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulata a inlatiei 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.

(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

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

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

Imobilizari corporale

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

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

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

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

Imobilizari necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

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

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

- materii prime, materiale , piese de schimb și alte materiale consumabile ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a Societății. Aceste materiale sunt înregistrate ca stocuri în momentul achiziției și sunt trecute pe cheltuieli în momentul consumului.

Stocurile sunt măsurate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO și include cheltuielile suportate în procurarea stocurilor

Disponibilitățile banesti

Numeralul și echivalentele de numerar include casa, conturile curente , depozitele bancare, tichete de masă, timbre precum și cekuri și bilete la ordin primite de Societate

Rezervele din reevaluare

După recunoașterea ca active , un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil .este contabilizat la o valoare reevaluată , aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie să se facă cu suficiența regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări , aceasta majorare trebuie înregistrată direct în capitalurile proprii în elementul “Rezerve din reevaluare”. Cu toate acestea , majorarea este recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași active recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare este recunoscută în profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitată direct din capitalurile proprii în elementul “Rezerve din reevaluare” în măsura în care există sold creditor în surplusul din reevaluare pentru acest activ Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe măsura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci când activul este derecunoscut.

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

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ronii, dacă nu se specifică altfel)

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuate până la data de 31 decembrie 2003 plus porțiunea reevaluării efectuată după data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de până la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate în momentul transferului către rezervele reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

Capital social

Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare, numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

Furnizori și conturi asimilate

Datoriile către furnizori și alte datorii, inclusiv contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse finite fabricate, lucrări executate și servicii prestate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, imprumuturile sunt înregistrate la costurile amortizate, orice diferență între cost și valoarea de rambursare fiind recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada imprumutului.

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care sunt recunoscute direct în capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ronî, dacă nu se specifică altfel)

Impozitul curent reprezintă impozitul care se aşteaptă să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizată în anii precedenţi, utilizând cote ce impozităre adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării, precum şi orice ajustare privind obligaţiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenţi.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferenţele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor şi datoriilor utilizate în scopul raportărilor financiare şi baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Evaluarea impozitului amanat reflectă consecinţa fiscală care ar decurge din modul în care Societatea se aşteaptă, la sfârşitul perioadei de raportare să recupereze sau să deconteze valoarea a activelor şi datoriilor sale. Creanţele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare dată de raportare şi sunt diminuate în măsură în care nu mai este posibilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Beneficiile Angajaţilor

Beneficii ale angajaţilor pe termen scurt

Obligaţiile privind beneficiile pe termen scurt sunt evaluate fără a fi actualizate şi sunt recunoscute ca şi cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate. Un provizion este recunoscut la valoarea estimată a fi plătită pentru beneficiile pe termen scurt sub forma de prime sau participarea salariatilor la profit, numai în cazul în care Societatea are o obligaţie prezentă, legală sau implicată de a achita această sumă pentru serviciile trecute prestate de angajaţi, iar această obligaţie poate fi estimată la valoarea justă. Beneficiile angajaţilor pe termen scurt sunt reprezentate în principal de salarii.

În cursul normal al activităţii, Societatea face plăţi în numele angajaţilor săi către fondul de pensii. Toţi angajaţii Societăţii sunt membri ai planului de pensii al Statului Român.

Costurile financiare

Societatea nu capitalizează costurile împrumuturilor deoarece aceasta nu are contractate credite pe termen lung.

Veniturile din dobânzi şi cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere la momentul plăţii acestora.

Subvenţii

Subvenţiile sunt recunoscute iniţial ca venit înregistrat în avans la valoarea justă atunci când există o asigurare rezonabilă ca vor fi primite, iar Societatea va respecta condiţiile asociate subvenţiilor, iar apoi sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere ca alte venituri pe parcursul duratei de viaţă a activului la care se referă. Subvenţiile sunt aferente activelor. Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca şi active în momentul în care există o asigurare rezonabilă ca acestea vor fi primite şi ca condiţiile aferente vor fi îndeplinite.

Provizioane

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

Rezultatul pe actiune

In conformitate cu SIC33 “ Rezultatul pe actiune”, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Societatii la media ponderata a actiunilor ordinare restante ale perioadei.
Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei , ajustat cu numarul actiunilor emise , inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.
Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau warantele sunt exercitate , sau ca actiuni ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume,de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati

Contingente

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

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

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse sau servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale altor segmente . Societatea isi desfasoara operatiunile in o singura locatie din Romania . Conducerea Societatii considera operatiunile in totalitatea lor ca “ un singur segment”.
Segmentele operationale sunt examinate in maniera consistenta de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluarii performantei acestuia, si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

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

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

Noile satandarde si interpretari asa cum sunt aprobate de care Uniunea Europeana

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

Noile satndarde care nu sunt inca aplicabile la 30 iunie 2013

Standardul International de Contabilitate (SIC) 19 (2011) Beneficiile angajatilor (in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013 . Acest amendament nu este relevant pentru situatiile financiare ale societatii , intrucat politica actuala a Societatii este de a recunoaste imediat castigurile si pierderile in contul de profit si pierdere.

SC ARTEGO SA

Notă Explicative întocmită

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ronii, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE IMOBILIZATE la 30 iunie 2013

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare			
	Sold la 1 ianuarie 2013	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 30 iunie 2013	Sold la 1 ianuarie 2013	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 30 iunie 2013
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE								
1. Cheltuieli de constituire	-			-	-	-	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	4.112.519			4.112.519	1.507.925	411.251		1.919.176
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	15.838.587	2.801.321		18.639.908	5.620.978	665.347		6.286.325
4. Fondul comercial	-			-	-	-		-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-			-	-	-		-
TOTAL:	19.951.106	2.801.321		22.752.927	7.128.903	1.076.598		8.205.501
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	12.924.728		3.364	12.921.364	40.032	6.672		46.704
2. Construcții	44.027.236	5.404	3.608	44.029.032	21.500.820	616.245	713	22.116.352
3. Echipamente tehnologice	42.080.534	106.451	27.145	42.159.840	31.586.121	1.071.581	13.833	32.643.869
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	1.713.421	34.877		1.748.298	1.349.435	64.503		1.413.938
5. Mijloace de transport	5.392.531	74.960	50.010	5.417.481	4.308.599	204.408	50.010	4.462.997
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	409.054	7.495		416.549	339.296	10.476		349.772
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	890.430	520.463	131.235	1.279.658	-	-		-
TOTAL:	107.437.934	749.650	215.362	107.972.222	59.124.303	1.973.885	64.556	61.033.632
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	-			-	-	-		-
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	-			-	-	-		-
3. Titluri sub formă de interese de participare	-			-	-	-		-
4. Creanțe din interese de participare	-			-	-	-		-
5. Titluri deținute ca imobilizări	-			-	-	-		-
6. Alte creanțe	-			-	-	-		-
7. Acțiuni proprii	-			-	-	-		-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	127.389.040	3.550.971	215.362	130.724.649	66.253.206	3.050.483	64.556	69.239.133

SC ARTEGOSA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(*toate sumele sunt exprimate în ron., dacă nu se specifică altfel*)

Stocuri

La 30 iunie 2013, comparativ cu 31 dec. 2012 stocurile se prezintă astfel:

Elemente	31 dec 2012	30 iunie 2013
1. Materii prime și materiale consumabile	40.077.354	34.040.875
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	4.545.273	4.349.746
3. Producția în curs de execuție	11.990	700.383
4. Produse finite și mărfuri (5.970.528	6.899.110
TOTAL	50.605.145	45.990.114

Clienți și conturi asimilate

La 30 iunie 2013, comparativ cu 31 decembrie 2012 clienții și conturile asimilate se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
1. Creanțe comerciale	28.067.807	27.598.668
2. Avansuri plătite	986.312	2.415.744
3. Alte creanțe	980.422	964.516
TOTAL	30.034.541	30.978.928

Investiții pe termen scurt

La 30 iunie 2013, comparativ cu 31 decembrie 2012 investițiile pe termen scurt se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
Investiții pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ron. , dacă nu se specifică altfel)

Soldul la 30 iunie 2013 în suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea acțiunilor achiziționate în anii precedenți de la IFB Invest Tg-Jiu.
Cheltuieli în avans

La 30 iunie 2013, comparativ 31 decembrie 2012 investițiile pe termen scurt se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
Cheltuieli în avans	288.345	326.989
TOTAL	288.345	326.989

Soldul la 30 iunie 2013 în suma de 326.989 lei, reprezintă cheltuieli efectuate în avans pentru: asigurări în favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregătire profesională, chirii plătite în avans pentru închirierea diverselor utilaje,.

Numerar și echivalente în numerar

La 30 iunie 2013, comparativ 31 decembrie 2012 numerarul și echivalentele în numerar se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
Conturi curente la bancă și depozite	8.934.220	9.821.618
Casa lei	6.920	4.992
Casa în valută		
Alte echivalente în numerar	83.442	218.016
TOTAL	9.024.582	10.044.626

Capitalul Social

La 30 iunie 2013 și 31 decembrie 2012, capitalul social include efectele retrărilor înregistrate în anii precedenți conform aplicării SIC 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste . Reconcilierea capitalului social se prezintă astfel:

Capital social (valoarea nominală)	24.873.443
Diferențe aferente retrării conform SIC 29	66.287.164
Soldul capitalului social (retratat)	91.160.607

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris și varsat integral al Societății în sumă de 24.873.443 este împărțit în 9.949.377 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului. Structura acționariatului la 30 iunie 2013 este după cum urmează:

Actionari	Valoare nominală pe acțiune	Numar de acțiuni deținute	Valoare totală	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
SC ELECTROARGES SA	2,50	1.027.500	2.568.750,00	10,3273%
<i>Actionari persoane fizice</i>	2,50	1.395.461	3.488.653,00	14,0256%
<i>Alte persoane juridice</i>	2,50	557.594	1.393.985,00	5,6043%
AVAS Bucuresti	2,50	2	5,00	0,0000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443	100,0000%

Rezerve legale

Rezervele legale în sumă de 4.036.036 lei la 30 iunie 2013. Societatea transferă către rezerva legală cel puțin 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) până când soldul acumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este în sumă de 52.416.962 la 30 iunie 2013.

Alte rezerve

La 30 iunie 2013, comparativ cu 31 decembrie 2012, alte rezerve înregistrează următoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
Alte Rezerve	18.517.041	23.700.987
Total	18.517.041	23.700.987

Creșterile de la an la an se datorează repartizării din profitul net a unei părți pentru dezvoltare în concordanță cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 30 iunie 2013, suma de 1.187.782 lei, o reprezintă impozitul amanat aferent reevaluarilor în sold efectuate după 01 ianuarie 2004, diminuat cu impozitul amanat aferent amortizării reevaluarilor înregistrate pe costuri în semestrul I al anului 2013.

Subvenții pentru investiții

Veniturile înregistrate în avans sunt reprezentate de subvențiile primite pentru investiții cu titlu de nerambursabile pentru proiectul derurat în anii anteriori prin axa Creșterii Competitivității economice și înregistrează următoarele nivele descrescătoare până la amortizarea integrală a obiectivelor puse în funcțiune, după cum urmează:

Elemente	31 dec. 2012	30 iunie 2013
1. Subvenții pentru investiții	3.170.338	2.835.258
Total	3.170.338	2.835.258

Imprumuturi pe termen lung

Societatea nu are contractate credite pe termen lung cu unitățile bancare sau alte instituții financiare.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ron., dacă nu se specifică altfel)

Rezultatul pe acțiune

La 30 iunie 2013 comparativ cu 31 decembrie 2012, rezultatul pe acțiune este:

	31 dec. 2012	30 iunie 2013
Profitul perioadei	11.699.944	5.089.182
Numarul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	1,175	0,511

Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale

Elemente	30 iunie 2012	30 iunie 2013
1. Bugetul de stat	590.932	1.284.649
- impozit pe profit	236.368	515.779
- impozit pe dividende	30.952	231.749
- impozit pe venituri din salarii	323.612	255.676
- TVA de plată		281.445
2. Bugetele fondurilor speciale	262.903	222.502
- CASS	262.867	218.554
- fond mediu	36	3948
- fond solidaritate persoane cu handicap		
3. Bugetele asigurărilor sociale	756.476	669.422

SC ARTEGO SA

Notă Explicative întocmită

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ron., dacă nu se specifică altfel)

- CAS	721.516	642.059
- 0,5% somaj	12.130	9.940
- 0,75% somaj	18.208	14.911
- 0,279% fond accidente	4.603	2.435
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	19	77

Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Productia vanduta	88.993.199	82.672.490
Venituri din vanzarea marfurilor	2.904.658	1.623.851
Reduceri comerciale acordate	(13.379)	(7.245)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	7.522.096	8.968.899
Venituri din productia de imobilizari	254.292	494.697
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii		257.268
Alte venituri din exploatare	1.182.208	625.668
Total venituri din exploatare	100.843.074	94.635.628

Cheltuieli din exploatare

Elemente	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	63.348.286	55.865.980
Alte cheltuieli materiale	697.925	342.326
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	3.410.529	4.248.848
Cheltuieli privind marfurile	2.670.952	1.419.524
Reduceri comerciale primite	2.000	1.518
Cheltuieli cu personalul din care:	17.629.770	18.431.815
-Salarii si indemnizatii	13.225.210	13.696.893

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

-Asigurari si protectie sociala	4.404.560	4.734.922
Ajustari imobilizari corporale dincare:	2.974.058	3.050.485
-Cheltuieli	2.974.058	3.050.485
-Venituri		
Ajustari active circulante din care:	833.204	(5.500)
-Cheltuieli	833.204	252.092
-Venituri		257.592
Alte cheltuieli din exploatare	1.968.824	1.733.927
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.268.379	3.056.003
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	344.241	257.140
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii		230.689
Alte cheltuieli	411.288	340.628
Total Cheltuieli de Exploatare	95.586.632	87.236.420

Rezultat din exploatare

Elemente	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Rezultat din exploatare (Profit)	5.256.442	7.399.208
Total Profit din exploatare	5.256.442	7.399.208

Rezultat financiar net

Elemente	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Venituri din diferente de curs valutar	606.774	1.136.062
Venituri din dobanzi	38.133	35.385
Alte venituri financiare	24.398	9.377
Total Venituri Financiare	669.305	1.180.824
Cheltuieli privind dobanzile	1.359.371	1.612.943
Alte cheltuieli financiare	781.395	1.114.174

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ronii, dacă nu se specifică altfel)

Total Cheltuieli Financiare	2.140.766	2.727.117
Rezultat financiar net (Pierdere)	(1.471.461)	(1.546.293)

Cadrul legislativ fiscal

Cadrul legislativ- fiscal din România și implementarea sa în practică se modifică frecvent și face obiectul unor interpretări diferite din partea diverselor organe de control. Declarațiile privind impozitul pe profit fac subiectul reviziei și corecțiilor autorităților fiscale, în general pe o perioadă de cinci ani după data completării lor. Managementul consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate, totuși, persista riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la această dată.

Garantii

Societatea la data de 30 iunie 2013 are ipotecate următoarele active în favoarea bancilor finanțatoare la care are angajate linii de credite după cum urmează:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE

NR. CADASTRAL	
1315/2/1/1/1/4	-teren în suprafață de 11.243 mp + platformă auto-metrologie constituită din: 1. magazie - 254,62 mp (C15); 2. grup sanitar -6,30 mp (C16); 3. stație încărcat stingătoare - 56,97 mp (C17); 4. atelier - 619,46 mp (C28); 5. laborator metrologie - 134,59 mp (C29); 6. stație apă potabilă - 99,73 mp (C30); 7. bazin apă potabilă - 146,17 mp (C31); 8. magazie metalică - 106,87 mp (C60); 9. magazie -146,17 mp (C70); 10. atelier auto - 359,24 mp (C73);

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu se specifică altfel)

1315/2/1/1/1/7	-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții: 1. vestiar - 199,59 mp (C54); 2. siloz materie primă - 195,60 mp (C55); 3. atelier amestecuri și anexe - 437,91 mp (C58); 4. stație apă fierbinte și recirculare condens - 48,88 mp (C57); 5. hală monobloc - 10.808,88 mp (C56/2/1); 5. magazie - 2.225,98 mp (C69).
1315/2/1/1/1/9	-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții: 1. magazie procedee fărâșe - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/1/10	-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții: 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/1/11	-teren în suprafață de 22.150 mp + construcții: 1. hală monobloc - 4.739,39 mp (C56/3); 2. magazie - 95,55 mp (C61); 3. pod rulant - 811,12 mp (C62).
1315/2/1/1/1/13	-teren în suprafață de 7.646 mp.

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate în roni., dacă nu se specifică altfel)

1315/2/1/1/1/1	-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții: 1.stație pompe păcură - 14,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 (C5).
1315/2/1/1/1/2	-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); -magazie - 44,72 mp (C68).
1315/2/1/1/1/6	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator școală - 384,47 mp (C20) 4.grup sanitar - 12,93 mp (C21) 5.bazin - 88,76 mp (C22) 6.bazin - 26,3 mp (C23) 7.magazie (C58) 8.atelier auto - 359,245 mp (C73)

EXIMBANK

**- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -
IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
(IPOTECA RANG I ȘI II)**

NR. CADASTRAL	
1315/2/1/1/3	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C13 și C14), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4	- teren intravilan în supraf. de 6.705,13 mp împreună cu fabrică de oxigen (C12), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție confecții (C8), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/18	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp împreună cu hală industrială secție garnituri (C56/2/2), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE

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

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa întocmirea raportarilor încheiate la 30 iunie 2013, nu au avut loc evenimente le caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse în situațiile 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.

(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

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

Dintre membrii Consiliului de Administratie a fost ales un Comitet de directie format din 3 membrii dupa cum urmeaza:

- *Presedintele consiliului de administratie – Director General;*
- Vicepresedinte – Administrator de productie;
- Membru – Administrator Directia Comerciala.

De asemenea in subordinea Comitetului de Directie sunt patru departamente conduse de :

- Director Mecano Energetic;
- Sef Departament Economic;
- Director Comercial;
- Director adjunct Comercial;
- Director Resurse Umane

Alte informatii

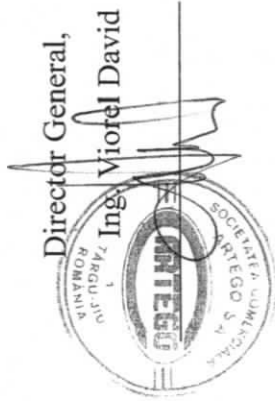
S.C. ARTEGO S.A. s-a infiintat conform Legii 31/1990, in baza HG nr.1224/1990 si a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J18/1120/1991, avand codul fiscal RO2157428.

S.C. ARTEGO S.A. este o societate pe actiuni fiind cu capital integral privat, actionarul majoritar fiind Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO" care detine 70,0428% din capitalul social.

La determinarea impozitului pe profit s-a tinut cont de prevederile Legii 571/2003 cu modificarile ulterioare si HG 44/2004 pentru aprobarea Normelor Metodologice de aplicare a Legii 571/2003 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.

Director General,
Ing. Viorel David



Director Economic,
Ec. Mihai Jianu