

Raport anual conform : Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare
si operatiuni de piata ,
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar : 2017

Data raportului :18.04.2018

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

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

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

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

Codul fiscal **RO 2157428;**

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

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa

Capital social subscris si varsat : 22.390.412,50 lei

RAPORT

privind activitatea desfasurata in anul 2017 conform bilantului contabil incheiat
la 31.12.2017 in baza Ordinului nr.2844/2016 cu modificarile si completarile
ulterioare - pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme
cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017

Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Pondere totala capital social (%)
Asociatia salariatilor PAS ARTEGO	6.968.820	17.422.050,00	70,0428
Persoane Juridice	1.845.675	4.614.187,50	18,5507
Persoane Fizice	1.134.880	2.837.200,00	11,4065
Statul Roman prin Autoritatea pentru	2	5,00	

administrarea activelor statului			
TOTAL	9.949.377	24.873.442,50	100.00

In anul 2017, activitatea de productie si activitatea economico-financiara desfasurata de societate si reflectata in bilantul contabil incheiat la 31.12.2017, se prezinta astfel:

CAPITOLUL I . ACTIVITATEA DE PRODUCTIE

In anul 2017 productia de articole tehnice realizată a fost de 11.644 tone .

In 2017 productia destinată exportului a fost de 5.306 tone banda la export si 1.052 tone placă la export. In tabelul 1 se reprezinta câteva date comparative ale anilor 2013 ,2014 ,2015,2016 si 2017.

Tabel 1

	2013	2014	2015	2016	2017
Productia marfa, lei	165.750.276	139.332.443	147.850.944	133.885.584	133.845.491
Benzi transport, to, din care :	10.337	9524	10.437	9.666	9.185
- export	5.847	4805	4.643	5.557	5.306
lei , din care	124.873.664	110.664.730	121.750.224	107.655.722	108.484.056
- export	67.110.469	54.459.055	51.862.428	56.488.381	63.914.243
Placa tehnica, to, din care:	3.133	2.801	2.245	2.077	1.785
- export	2.056	2.109	1.160	1.384	1.052
lei , din care	17.820.331	17.385.147	14.901.261	13.979.267	14.004.148
- export	10.999.580	11.969.158	8.389.252	8.609.518	8.122.398
Garnituri presate, to	849	683	622	613	674
lei ,	7.458.842	5.559.572	5.820.250	6.672.293	6.215.133
Total Export lei	82.123.049	70.038.331	63.150.393	69.123.789	75.009.965
Total EURO	18.592.885,85	15.769.424,45	14.218.934,16	15.404.075,45	16.405.915,83

In cursul anului 2017 valoarea exportului a ajuns la 16.405.915,83 EURO, exportul reprezentand 56,04% din productia de articole tehnice din cauciuc .Pietele cele mai stabile pe care s-a exportat sunt Italia, Anglia,

Spania,Germania,Olanda,Finlanda. S-a mai exportat si in Franta, Polonia, Serbia, Belgia. In prezent ARTEGO este cel mai mare producator de articole tehnice din cauciuc din Romania (95% din necesarul de benzi de transport al tarii) si unul dintre producatorii din Europa.

Valoarea livrarilor la export exprimata in EURO se prezinta astfel :

Tara	2013	2014	2015	2016	2017
Italia	3.084.794,18	1.914.061,83	1.251.593,46	1.702.252,71	958.131,93
Anglia	4.070.686,56	3.575.025,44	3.196.276,60	3.077.963,60	3.058.162,47
Argentina	-	260.885,10	370.756,40	232.346,48	75.590,56
Austria	-	-	-	2.761,20	11.173,05
Dubai	295.638,22	2.609,31	-	-	-
Finlanda	1.743.378,63	865.579,68	909.235,02	1.046.368,23	709.050,10
Spania	3.593.139,05	3.316.444,51	2.663.639,18	3.081.510,58	3.782.901,20
Olanda	816.047,55	1.519.696,65	1.160.199,09	1.210.891,97	1.386.720,03
Franta	128.782,80	106.245,20	108.774,80	257.710,84	597.426,55
Germania	3.578.409,11	2.782.515,36	2.549.373,29	2.834.420,65	3.889.839,95
Polonia	25.329,96	44.029,89	153.260,97	126.531,96	72.657,61
Bulgaria	101.048,52	109.662,74	134.355,40	372.737,57	373.236,82
Bosnia &Herzegovina	-	37.561,85	2.529,60	-	32.635,98
Turcia	41.614,80	-	-	3.548,00	8.078,25
Cipru	-	-	5.109,59	2.293,93	10.338,57
Algeria	359.430,00	-	-	-	156.889,52
Estonia	23.292,94	8.340,97	27.415,46	33.573,65	32.176,86
Rusia	-	20.430,00	-	-	-
Suedia	2.408,00	-	-	-	-
Serbia	193.969,03	168.446,98	137.945,02	171.092,90	246.774,54
Belgia	35.838,64	467.636,54	961.670,85	583.110,03	540.683,01
Ungaria	18.261,15	64.506,88	38.443,00	38.431,81	127.633,19
Cehia	2.378,70	4.099,68	18.276,85	6.511,56	10.579,84
Irlanda	306.124,24	394.610,27	386.544,77	342.676,28	96.574,78
Ucraina	85.303,88	-	-	-	2.891,40
Grecia	87.009,89	107.035,57	143.534,81	113.903,87	56.381,36
EAU	-	-	-	68.171,36	-

Egipt	-	-		90.208,45	83.648,98
Lituania	-	-	-	5.057,82	12.236,60
Croatia	-	-		-	205,98
Moldova	-	-	-	-	61.938,24
Slovacia	-	-	-	-	11.358,46
TOTAL	18.592.885,85	15.769.424,45	14.218.934,16	15.404.075,45	16.405.915,83

De remarcat ca toate realizările firmei au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile actuale a reusit sa gasesca solutii pentru mentinerea acestora in randul producatorilor competitivi de articole tehnice din cauciuc. Personalul tehnico-ingineresc al firmei are un nivel ridicat de pregatire si este intr-o permanenta competitie, cu un rol creator .Astfel a fost posibila realizarea a 65 de brevete de inventie in perioada 1985-2017. Se afla, de asemenea in studiu la OSIM numeroase dosare cu solutii tehnice care asteapta brevetarea.

Aplicarea tuturor acestor brevete a dus la :

- modernizari de utilaje ;
- realizari de utilaje noi ;
- imbunatatirea de tehnologii ;
- reduceri de costuri de productie.

Tehnicienii firmei, pasionati de cercetare stiintifica si tehnologica, deprinsi cu noutatea in domeniul lor de activitate, au reusit in premiera mondiala realizarea primei benzi transportatoare cu o fata protejata cu poliuretan termoplastic. Acest material prezinta o excelenta rezistenta la uzura in contact cu materialul transportat in conditiile in care isi pastreaza elasticitatea comparabila cu a cauciucului natural la temperaturi extreme, este rezistenta la uleiuri si grasimi, la factorii atmosferici si chiar la atacurile microbiene. Realizarea este rezultatul unei colaborari multidisciplinare cu firme de marca din Europa si de pe alte continente : Bayer Material Sciene AG , Urban Technics, Quinn etc.

CAPITOLUL I I. SITUATIA FINANCIAR - PATRIMONIALA

Situatia financiara se bazeaza pe corelatiile interne existente intre elementele patrimoniului din activul bilantului sub forma activelor (mijloace economice) de care dispune societatea comerciala ARTEGO S.A. pentru realizarea activitatii sale de productie si respectiv in pasivul bilantului sub forma surselor financiare de formare a activelor imobilizate sau circulante si rezultatul financiar al societatii.

A. 1. Mijloacele economice

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

Elementele de activ sunt organizate din bilant , in elemente de activ cu utilizare (alocare) aciclica in care se include grupa de "Active imobilizate" si elementele de activ cu utilizare (alocare) ciclica in care se include grupa de "Active circulante".

INDICATOR		Inceputul anului 2017 (lei)	Sfarsitul anului 2017(lei)
Active imobilizate – total		51.386.235	49.483.635
a) Imobilizari necorporale		13.092.938	12.864.479
b) Imobilizari corporale din care:		38.293.297	36.619.156
-	Terenuri	12.874.779	12.965.218
-	Mijloace fixe la valoarea de inventar	95.528.854	96.734.010
-	Mijloace fixe la valoarea ramasa	25.124.196	23.536.801
-	Imobilizari corporale in curs	397.730	223.889
c)	Imobizari financiare	-	-

A.2. ACTIVE CIRCULANTE

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

- sa asigure stocuri pe diferite stadii ale procesului de productie;

- sa vânda pentru a-si recupera resursele cheltuite.

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

Valoarea activelor circulante la 31.12.2017 conform bilantului contabil este de 81.434.182 lei structurata astfel:

Indicator		Total (lei)	%
1. STOCURI din care:		46.697.480	57,34
-	materii prime, materiale	31.113.632	
-	produse finite	11.842.660	
-	produse in curs de executie	56.327	
-	Active detinute in vederea vanzarii	2.879.712	
-	avansuri	805.149	
2. DISPONIBILITATI BANESTI		6.294.132	7,73
3. CREANTE		28.428.173	34,91
-	Creante comerciale	24.793.574	
-	alte creante	3.634.599	
4. INV. FINANCIARE PE TERMEN SCURT		14.397	0,02

B. SITUATIA PATRIMONIULUI

In cursul anului 2017 s-a realizat programul de inventariere a gestiunilor si de control gestionar de fond. In urma inventarierilor efectuate s-au constatat plusuri in gestiune de 83,85 lei.

Activul net = Active imobilizate + Active circulante - Datorii

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

INDICATOR	U/M	2013	2014	2015	2016	2017
Active imobilizate	lei	60.519.903	57.523.045	53.973.486	51.386.235	49.483.635
Active circulante	lei	83.218.030	93.149.054	98.092.429	92.075.440	81.434.182
Total Active	lei	143.707.933	150.672.099	152.065.915	143.461.675	130.917.817
Total Datorii	lei	52.374.954	58.555.750	74.335.506	61.831.894	53.665.497
Capital propriu	lei	89.150.659	90.433.808	76.628.567	80.926.620	76.908.447

La 31.12.2017 sumele de incasat de la Regiile Statului erau de 6.719.413 lei, dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA	6.133.906 lei
CE HUNEDOARA	585.507 lei

Din suma totala de 183.619.209 lei datorata de Regiile Statului si alti clienti, (soldul la 31.12.2016 plus livrarile in perioada 01.01.-31.12.2017) au fost incasate urmatoarele sume :

a) prin lichiditati :	153.817.050 lei,	adica 95,01%
b) prin compensari :	8.087.601 lei,	adica 4,99%

astfel :

BENEFICIAR	U.M.	COMPENSARI	%	LICHIDITATI	%	TOTAL
CE OLTENIA	lei	7.580.267	13,48	48.628.317	86,52	56.208.584
CE Hunedoara	lei	-	-	679.788	100,00	679.788
Altii	lei	507.334	1,69	29.452.440	98,31	29.959.774
Export	lei	-	-	75.056.505	100,00	75.056.505
T O T A L	lei	8.087.601	4,99	153.817.050	95,01	161.904.651

POTENTIALUL UMAN

Numarul mediu de salariatii in anul 2017 a fost de 939 fata de 964 in anul 2016 inregistrând o scadere de 3%, iar numarul efectiv la sfarsitul anului 2017 era de 917 salariatii, fata de 966 la sfarsitul anului 2016.

Fondul total de salarii realizat in anul 2017 a fost de 25.391.416 lei.

Cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala au fost de 6.805.669 lei si s-au acordat tichete de masa in suma totala de 2.660.802 lei.

AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

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

Amortizarea mijloacelor fixe s-a calculat in conformitate cu Legea nr. 15/1994 republicată si H.G. nr. 2139/2004 pentru aprobarea clasificatiei si duratelor normale de functionare a mijloacelor fixe.

Amortizarea inclusa in cheltuielile de exploatare a fost in suma de 4.750.383lei.

Bilantul contabil s-a intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice corelat cu soldurile conturilor analitice , respectându-se Normele metodologice .

PROFIT

La 31.12.2017, profitul brut a fost de 7.118.455 lei, respectiv profit net 6.134.163 lei.

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

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

- majorari de întârziere datorate pentru neplata la timp a datoriilor;
- cheltuieli pentru protocol , care depasesc limitele prevazute de legea Codul Fiscal .

S.C. ARTEGO S.A. Tg-Jiu avea datorii totale la 31.12.2017 în sumă de 53.665.497 lei din care:

	lei
1. Bugetul de stat	757.115
- impozit pe profit	387.988
- impozit pe venituri din salarii	348.452
-impozit pe dividende	20.675
- TVA de plata	-
-fd. solid. pers. cu handicap	-
-impozit 2% 9aferent venit.agricole	-
-dobanzi	-
-penalitati	-
2. Bugetele fondurilor speciale	296.818
-CASS	264.019
-fond solidaritate persoane cu handicap	32.118

-fond mediu	681
3. Bugetele asigurarilor sociale	685.398
CAS	654.539
0.5% somaj	11.816
0.75% somaj	15.044
0.214% fond de accidente	3.999
Credite	41.956.398
Furnizori	6.699.622
Cienti creditor	118.812

PREVEDERILE CODULUI DE GVERNANTA CORPORATIVA	RESPECTA	NU RESPECTA SAU RESPECTA PARTIAL	MOTIVUL PENTRU NECONFORMITATE
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.		RESPECTA PARTIAL	Termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății se regăsesc în cuprinsul Actului constitutiv . Urmează ca această cerință să fie analizată în cadrul Consiliului de Administrație.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		RESPECTA PARTIAL	În Actul constitutiv nu există dispoziții cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea Codului de Governanță Corporativă este respectată.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice		RESPECTA PARTIAL	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație este formată din administratori neexecutivi. În prezent nu există administratori independenți. Administratorii au fost numiți în funcție de către Adunarea Generală a Acționarilor.

schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU	
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.		NU	Nu este cazul.
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU	Urmează ca cerința să fie respectată
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Nu este cazul. Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din 5 membri, majoritatea fiind administratori neexecutivi.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		NU	Societatea nu este inclusă în Categoria Premium.
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru		NU	Nu există constituit Comitet de audit în prezent. În măsura îndeplinirii condițiilor și apariției existentei

funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.			necesității, acesta va fi constituit.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicația de la B.1
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Această cerință urmează să fie analizată la nivelul Consiliului de Administrație.

B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general		RESPECTA PARTIAL	Auditorul intern raportează direct Consiliului de Administrație și Directorului General, intrucat nu este constituit comitet de audit.
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		RESPECTA PARTIAL	Recomandarea nu este implementata in ceea ce priveste alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmeaza sa fie implementata.
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările	DA		

acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;			
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		RESPECTA PARTIAL	
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Urmeaza sa fie implementata
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunărilor generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		

D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		RESPECTA PARTIAL	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		NU	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Posibilitatea organizării unor astfel de evenimente va fi evaluată în raport cu solicitările venite din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		NU	O astfel de politică nu se impune în acest moment. În măsura în care se va considera că aceste activități au un impact asupra caracterului inovator și competitivității societății și fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, politica va fi elaborată.

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 decembrie 2017**

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.12.2016	31.12.2017
1.	Cifra de afaceri neta din care	140.380.472	133.796.633
	Venituri din producția vândută	137.176.485	130.522.531
	Venituri din vânzarea marfurilor	3.255.030	3.614.313
	Reduceri comerciale acordate	51.043	340.211
2.	Venituri din producția stocată	10.438.987	16.275.950
3.	Venituri din producția de imobilizări	535.858	805.849

4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	574.660	514.536
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	11.753
6.	Alte venituri din exploatare	741.843	1.192.878
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	152.671.820	152.597.599
7.	Cheltuieli privind marfurile	2.947.085	3.126.081
8.	Cheltuieli materiale	91.905.014	94.458.854
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	5.778.942	4.843.082
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.849.061	1.319.915
11.	Cheltuieli cu personalul	36.943.236	34.857.887
12.	Alte cheltuieli de exploatare	466.096	1.158.513
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	4.950.353	4.750.383
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	144.839.787	144.514.715
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	7.832.033	8.082.884
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	1.091.395	1.095.294
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.676.415	2.059.723
B.	REZULTAT FINANCIAR	-1.585.020	-964.429
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	153.763.215	153.692.893
VIII	CHELTUIELI TOTALE	147.516.202	146.574.438
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	6.247.013	7.118.455
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	1.156.174	1.043.181
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	58.981	58.889
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	5.149.820	6.134.163
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,52	0,62

SC ARTEGO SA Tg-Jiu

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2017

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

Denumirea indicatorilor	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVE		
Active Imobilizate	51,386,235	49,483,635
Imobilizari Corporale	38,293,297	36,619,156
Imobilizari Necorporale	13,092,938	12,864,479
Active Financiare		

Active Circulante	92,390,436	81,755,630
Stocuri	41,527,415	46,697,480
Creante Comerciale	44,426,848	28,428,173
Active Financiare din care disponibile in vederea vanzarii	14,397	14,397
Numerar si echivalente de numerar	14,397	14,397
Cheltuieli in avans	6,106,780	6,294,132
TOTAL ACTIVE	143,776,671	131,239,265
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	24,873,443	24,873,443
Ajustare Capital Social	89,052,449	89,052,449
Rezerve din reevalure	29,285,945	29,250,789
Alte elemente de capitaluri proprii	995,481	936,592
Rezerve legale	4,974,689	4,974,689
Alte rezerve	10,041,455	16,492,991
Actiuni proprii	-1,515	-6,952,949
Rezultat reportat(fara IAS 29)	5,607,302	1,198,729
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89,052,449	-89,052,449
Profit an curent	5,149,820	6,134,163
Repartizare Profit		
Total capitaluri proprii	80,926,620	76,908,447
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	661,823	310,594
Alte datorii pe termen lung	7,606	7,639
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	669,429	318,233
Datorii curente		
Subventii pentru investitii	356,334	354,727
Datorii comerciale si de alta natura	11,766,487	6,818,434
Imprumuturi pe termen scurt	44,215,941	41,956,398
Datorii din impozite si taxe curente	5,841,860	4,883,026
Provizioane pe termen scurt		
Total datorii curente	62,180,622	54,012,585
Total datorii	62,850,051	54,330,818
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	143,776,671	131,239,265

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2017

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2016	REALIZAT AN 2017
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	6.182.672	6.106.780
In conturi	6.092.072	6.010.229
Casa	11.461	4.864
Alte valori	77.413	90.017
Avansuri de trezorerie		
Valori de incasat	1.726	1.670
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	196.054.922	206.905.915
Incasari clienti	158.912.846	161.420.842
Alte incasari	37.142.076	45.485.073
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	194.148.541	204.365.493
Plati furnizori	128.573.097	154.046.722
Plati pentru plata personalului	27.793.499	25.389.742
Plati privind impozite si taxe	31.905.937	16.217.247
Impozit/profit	1.678.288	1.288.968
Plati privind dobanzile	1.295.343	1.073.181
Alte plati	2.902.377	6.349.633
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	1.906.381	2.540.422
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	247.915	668.647
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	247.915	668.647
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	-	-
PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	2.230.188	3.021.717
Plati pentru achizitia de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	2.230.188	3.021.717
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-1.982.273	-2.353.070
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-75.892	187.352
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	6.106.780	6.294.132
In conturi	6.010.229	6.061.228
Casa	4.864	1.656
Alte valori	90.017	231.248
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	1670	-

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI

Activitate Generală

RON

SPECIFICARE	N R. R. D.	Previzionat 2017	Realizat 2017	PREVIZIONAT 2018				
				TOTAL	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV
I. VENITURI TOTALE	01	161.300.000	153.692.893	160.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
1.Venituri din exploatare	02	160.300.000	152.597.599	159.000.000	39.750.000	39.750.000	39.750.000	39.750.000
2.Venituri financiare	03	1.000.000	1.095.294	1.000.000	250.000	250.000	250.000	250.000
3. Venituri excepționale	04	-	-	-	-	-	-	-
II. CHELTUIELI TOTALE din care:	05	157.800.000	146.574.438	156.800.000	39.200.000	39.200.000	39.200.000	39.200.000
1. cheltuieli pt. exploatare din care:	06	155.200.000	144.514.715	154.300.000	38.575.000	38.575.000	38.575.000	38.575.000
a) cheltuieli materiale	07	89.400.000	88.882.061	88.900.000	22.225.000	22.225.000	22.225.000	22.225.000
b) cheltuieli de personal, din care	08	40.100.000	32.197.085	33.000.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000
- salarii brute	09	32.000.000	25.391.416	33.000.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000
- asig. Soc. și prot. Soc.	10	8.100.000	6.805.669	-	-	-	-	-
c) chelt. de exp. priv. amortizare, proviz.	11	5.000.000	4.750.383	4.850.000	1.212.500	1.212.500	1.212.500	1.212.500
d) protocol, reclamă, public, alte	12	400.000	487.080	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000
e) chelt. Cu tichete de masa si cadou	13	3.100.000	2.660.802	3.150.000	787.500	787.500	787.500	787.500
f) chelt. Cu sponsorizarea	14	200.000	339.761	100.000	25.000	25.000	25.000	25.000
g) alte cheltuieli de exp.	12	17.000.000	15.197.543	23.800.000	5.950.000	5.950.000	5.950.000	5.950.000
2. Cheltuieli financiare	13	2.600.000	2.059.723	2.500.000	625.000	625.000	625.000	625.000
3. Cheltuieli excepționale	14	-	-	-	-	-	-	-
4. Acoperirea pierderilor din anul precedent	15	-	-	-	-	-	-	-
III .REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	16	3.500.000	7.118.455	3.200.000	800.000	800.000	800.000	800.000
IV. Impozitul pe profit	17	560.000	1.043.181	512.000	128.000	128.000	128.000	128.000
V. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	18	2.940.000	6.134.163	2.688.000	672.000	672.000	672.000	672.000
VI. Rezerve legale	19	-	-	-	-	-	-	-

elemente ale rezultatului global din care:												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale												
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-35,156					-58,889		-94,045
Total alte elemente ale rezultatului global					-35,156					-58,889		-94,045
Total rezultat global al perioadei			6,134,163		-35,156					-58,889		6,040,118
Alte elemente												
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							35,156					35,156
Majorarea rezervei legale												
Alte elemente			-5,149,820			6,451,536	-1,301,716				-6,951,434	-6,951,434
Total alte elemente			-5,149,820			6,451,536	-1,266,560				-6,951,434	-6,916,278

Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii												
Distribuirea dividendelor								-3,142,013				-3,142,013
Total tranzactii cu proprietarii								-3,142,013				-3,142,013
Sold la 31 DECEMBRIE 2017	24,873,443	89,052,449	6,134,163	4,974,689	29,250,789	16,492,991	1,198,729	-89,052,449	0	936,592	-6,952,949	76,908,447

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 31 decembrie 2017, in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar 2012 situatiile financiare anuale vor fi intocmite in conformitate cu SIRF, acest ordin fiind aplicabil societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(c) Bazele evaluarii

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

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

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

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in

contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

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

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

(a) Filiale si entitati asociate

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

Societatea nu detine societati asociate.

(b) Tranzactii in moneda straina

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 dec. 2013	31 dec.2014	31 dec.2015	31 dec.2016	31 dec.2017
Euro (EUR)	4,4847	4,4821	4,5245	4,5411	4,6597
Dolarul American(USD)	3,2551	3,6868	4,1477	4,3033	3,8915
Lira sterlina (GBR)	5,3812	5,7430	6,1466	5,2961	5,2530

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

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

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

Riscul de rata a dobanzii

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

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

Riscul valutar

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar , creante sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la numerarul si echivalentele de numerar, de achizitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat cea utilizata pe piata interna . Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR,USD,si GBP. Imprumuturile in valuta sunt exprimate ulterior in lei , la cursul de schimb din ulima zi bancara a fiecarei luni , comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Riscul de creditare

Riscul de credit este riscul in care Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si numerarul si echivalentul de numerar.

La 31 decembrie 2017 , societatea detine numerar si echivalente de numerar 6.294.132lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: Unicredit Tiriac, Garanti ,Intesa,ING Bank,Credit Europe.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate 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 31 decembrie 2017, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimată a acestor instrumente este apropiata de valoarea lor contabila.

Managementul riscului de capital

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

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflationistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflationistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Asadar prevederile IAS 29, au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare separate până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în aceste situații financiare separate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare separate la 31 decembrie 2012, Societatea a ajustat capitalul social (element nemonetar) pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003.

Imobilizări corporale

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

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

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

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

Imobilizări necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

Imobilizarile necorporale 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 să fie folosite în cadrul desfășurării activității de bază a Societății.

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

Stocurile sunt 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 bănești

Numeraul și echivalentele de numerar include casa, conturile curente, depozitele bancare, tichete de masă, timbre precum și cecuri 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. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă 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.

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

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

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe masura 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 acestora pentru acoperirea pierderilor contabile , cu exceptia transferului dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale.

Capital social

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

Dividende

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

Furnizori si conturi asimilate

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

Imprumuturi

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

Impozitul pe profit

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

Impozitul curent

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

Impozitul amanat

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

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

Beneficiile Angajatilor

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

Costurile finantarii

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

Subventii

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

Provizioane

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

Rezultatul pe actiune

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

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

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

Contingente

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

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

Raportarea pe segmente

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

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

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

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

Livrările efectuate de Societate in cursul anului 2017 la intern se ridica la 68.133.304 lei , din care principalii clienti sunt:

Complexul Energetic Oltenia	35.781.744 lei
CET Govora	7.430.644 lei
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.057.052 lei
Arcelormittal Galati	1.598.449 lei
Apenin Tg Jiu	1.284.197lei
Scorta Comprest Tg Jiu	949.540 lei
CE Hunedoara	692.976lei
Elastimpex Tg Jiu	448.712lei

In perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2017,Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

Total Livrari la Export **16.405.916euro** (75.009.965 roni) din care :

In afara Uniunii Europene 612.256 euro

In interiorul Uniunii Europene 15.793.660 euro

Principalele produse fabricate de Societate sunt:

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

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

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

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

Noile standarde care nu sunt inca aplicabile la 31 decembrie 2017

Standardul International de Contabilitate (SIC) 19 (2011) Beneficiile angajatilor (in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013).

Acest amendament nu este relevant pentru situatiile financiare ale societatii , intrucat politica actuala a Societatii este de a recunoaste imediat castigurile si pierderile in contul de profit si pierdere.

Societatea nu aplica IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IFRS 11 Angajamente Comune si nici IFRS 12 Prezentarea Intereselor existente in alte entitati.

Active immobilizate 2017

NOTA 1

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2017	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 dec. 2017	Sold la 1 ianuarie 2017	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 dec. 2017
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cheltuieli de constituire								
2. Cheltuieli de dezvoltare	4.112.519	-	-	4.112.519	4.112.519	-	-	4.112.519
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	24.286.186	1.273.332	11.070	25.548.448	11.193.248	1.501.791	11.070	12.683.969
4. Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	28.398.705	1.273.332	11.070	29.660.967	15.305.767	1.501.791	11.070	16.796.488
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	12.864.779	114.963	14.524	12.965.218	93.408	13.344	-	106.752
2. Construcții	44.308.867	255.129	316.660	44.247.336	26.409.874	1.241.167	59.402	27.591.639
3. Echipamente tehnologice	42.943.562	782.407	139.572	43.586.397	37.233.221	1.468.391	133.625	38.567.987
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.002.587	155.313	31.133	2.126.767	1.710.171	129.147	31.133	1.808.185
5. Mijloace de transport	5.833.024	695.967	227.430	6.301.561	4.659.178	375.618	227.431	4.807.365
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	450.814	22.241	1.106	471.949	402.214	20.925	1.106	422.033
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	397.730	738.486	912.327	223.889	-	-	-	-

TOTAL:	108.801.363	2.764.506	1.642.752	109.923.117	70.508.066	3.248.592	452.697	73.303.961
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titluri sub formă de interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Creanțe din interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Titluri deținute ca imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	137.200.068	4.037.838	1.653.822	139.584.084	85.813.833	4.750.383	463.767	90.100.449

Mijloacele fixe din patrimoniul societatii sunt amortizate folosind metoda liniara. Ultima reevaluare a fost efectuata la finele anului 2012 de catre evaluator autorizat ANEVAR prin care s-a modificat valoarea contabila bruta a activului, dupa reevaluare , folosind tratamentul proportional al amortizarii cumulate.La 31 decembrie 2015 s-a facut evaluarea cladirilor pentru determinarea valorii impozabile.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

NOTA 2
- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2017	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2017
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt. deprecierea creanțelor - clienti	436.136		3.829	432.307
Provizioane pt. deprecierea creanțelor – debitori diversi	261.355	-	-	261.355

NOTA 3

Repartizarea profitului la 31.12.2017

- lei -

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	6.134.163
- acoperirea pierderii contabile rezultata din corectii	
- rezerva legala	
- dividende	
- alte rezerve	
- PROFIT NEREPARTIZAT	

Analiza rezultatului din exploatare

NOTA NR. 4

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent – 2016	Exercițiul curent - 2017
0	2	
1. Cifra de afaceri neta	140.380.472	133.796.633
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:	128.246.811	122.933.630
3. Cheltuielile activității de bază	77.018.496	73.225.881
4. Cheltuielile activităților auxiliare	15.489.250	15.874.457
5. Cheltuielile indirecte de producție	32.361.833	30.242.085

6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele vandute	3.377.232	3.591.207
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	12.133.661	10.863.003
8. Cheltuieli de desfacere	2.046.922	2.169.897
9. Cheltuieli generale de administrație	3.060.036	2.666.584
10. Alte venituri din exploatare	12.291.348	18.800.966
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare	11.486.018	16.744.604
12. Total venituri exploatare (1+10)	152.671.820	152.597.599
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)	144.839.787	144.514.715
14. Rezultatul din exploatare (12-13)	7.832.033	8.082.884

Situația creanțelor și datoriilor

NOTA 5

-

lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2017 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	28.428.137	28.428.137	-
Furnizori – debitori	750.909	750.909	-
Clienți	21.591.100	21.591.100	-
Alte creanțe	6.086.128	6.086.128	-

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2017 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total din care:	53.665.497	53.657.858	7.639	-
1. Bugetul de stat	757.115	757.115	-	-
- impozit pe profit	387.988	387.988	-	-
- impozit pe dividende	20.675	20.675	-	-
- impozit pe venituri din salarii	348.452	348.452	-	-
- TVA de plată	-	-	-	-
-dobanzi	-	-	-	-
-penalitati	-	-	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	296.818	296.818	-	--
- CASS	264.019	264.019	-	-
- fond mediu	681	681	-	-
- fond solidaritate persoane cu handicap	32.118	32.118	-	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	685.398	685.398	-	-
- CAS	654.539	654.539	-	-
- 0,5% somaj	11.816	11.816	-	-
- 0,75% somaj	15.044	15.044	-	-
- 0,214% fond accidente	3.999	3.999	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	2.669	2.669	-	-
5. Alte împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-	-
6. Dobânzi aferente altor împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-	-
7. Personal – salarii datorate	34.746	34.746	-	-
8. Personal – concedii medicale	-	-	-	-
9. Drepturi de personal neridicate	951	951	-	-
10. Rețineri din salarii datorate țărilor	767.235	767.235	-	-
11. Garanții gestionari	7.639	-	7.639	-
12. TVA neexigibilă	7.892	7.892	-	-
13. Creditori diverși	15.765	15.765	-	-
14. Dividende	2.202.564	2.202.564	-	-

15. Credite	41.956.398	41.956.398	-	-
16 Furnizori	6.699.622	6.699.622	-	-
17. Clienți creditori	118.812	118.812	-	-
18. Dobanzi de platit	111.873	111.873	-	-
19. Credite pe termen lung	-	-	-	-

Stocuri

La 31 decembrie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2016	31 dec 2017
1. Materii prime și materiale consumabile	24.705.360	31.113.632
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	3.277.144	2.879.712
3. Producția în curs de execuție	4.116	56.327
4. Produse finite și mărfuri	6.643.723	11.842.660
5. Avansuri	6.897.072	805.149
TOTAL	41.527.415	46.697.480

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

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

Cienti si conturi asimilate

La 31 decembrie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016, clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2016	31 dec 2017
1. Creanțe comerciale	42.719.877	24.793.574
2. Avansuri platite	738.618	750.909

3. Alte creanțe	968.353	2.883.690
TOTAL	44.426.848	28.428.173

Livrările efectuate de Societate în cursul anului 2017 la intern se ridică la 68.133.304 lei, din care principalii clienți sunt:

Complexul Energetic Oltenia	35.781.744 lei;
CET Govora	7.430.644 lei;
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.057.052 lei;
Arcelor mittal Galati	1.598.449 lei;
Apenin Tg Jiu	1.284.197 lei;
Scoarta Comprest	949.540 lei;
CE Hunedoara	692.976 lei;
Elastimpex Tg Jiu	448.712 lei.

În perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează:

Total Livrări la Export **16.405.916 euro** (75.009.965 roni) din care

În afara Uniunii Europene	612.256 euro
În interiorul Uniunii Europene	15.793.660 euro

EURO

ALGERIA	156.889,52
ANGLIA	3.058.162,47
ARGENTINA	75.590,56
AUSTRIA	11.173,05
BELGIA	540.683,01
BOSNIA &HERZEGOVINA	32.635,98
BULGARIA	373.236,82
CEHIA	10.579,84
CIPRU	10.338,57
CROATIA	205,98
EGIP	83.648,98

ESTONIA	32.176,86
FINLANDA	709.050,10
FRANTA	597.426,55
GERMANIA	3.889.839,95
GRECIA	56.381,36
IRLANDA	96.574,78
ITALIA	958.131,93
LITUANIA	12.236,60
MOLDOVA	61.938,24
OLANDA	1.386.720,03
POLONIA	72.657,61
SERBIA	246.774,54
SPANIA	3.782.901,20
SLOVACIA	11.358,46
TURCIA	8.078,25
UCRAINA	2.891,40
UNGARIA	127.633,19
TOTAL	16.405.915,83

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec.2016	31 dec. 2017
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2017 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu.

Ponderea investitiilor pe termen scurt in capitalurile societatii este nesemnificativa.

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

Cheltuieli in avans

La 31 decembrie 2017, comparativ 31 decembrie 2016 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Cheltuieli in avans	314.996	321.448
TOTAL	314.996	321.448

Soldul la 31 decembrie 2017 in suma de 321.448 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje

Numerar si echivalente in numerar

La 31 decembrie 2017, comparativ 31 decembrie 2016 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2016	31 dec 2017
Conturi curente la banci si depozite	6.010.229	6.061.228
Casa lei	4.864	1.656
Casa in valuta		
Alte echivalente in	91.687	231.248

numerar		
TOTAL	6.106.780	6.294.132

Capitalul Social

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, 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)	24.873.443
Diferente aferente retratarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<u>113.925.892</u>

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare , capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 24.873.443 este impartit in 9.949.377 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului si la Depozitarul Central .

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017 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	70,0428%
Persoane fizice	2,50	1.134.880	2.837.200,00	11,4065%
Persoane juridice	2,50	1.845.675	4.614.188,00	18,5507%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRARAE ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0.0000%

TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443,00	100,000%
--------------	-------------	------------------	----------------------	-----------------

Conform hotararii AGEA din data de 14.08.2014 si hotararii AGEA din data de 12.03.2016 SC ARTEGO SA a rascumparat un numar de 993.212 actiuni proprii in vederea anularii acestora si reducerea capitalului social de la 24.873.442,50 lei la 22.390.412,50 lei.

In data de 20.11.2017 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru apobarea modificarii capitalului social si inregistrarea acesteia la Registrul Comertului.

Conform Certificatului Constatator nr.5568/06.03.2018 capitalul social subscris si varsat este de 22.390.412,50 lei, numar de actiuni 8.956.165 cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune, structura actionariatului devenind astfel:

- Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO", numar actiuni 6.968.820, valoare 17.422.050 lei, cota 77,81%
- Statul Roman prin Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului , numar actiuni 2, valoare 5 lei, cota 0,00000022%
- Actionari lista : Persoane Fizice , numar actiuni 1.134.880, valoare 2.837.200 lei, cota 12,67%
- Actionari lista : Persoane Juridice , numar actiuni 852.463, valoare 2.131.157,50 lei, cota 9,52%.

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.974.689 lei la 31 decembrie 2017.Societatea a transferat catre rezerva legala 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) soldul cumulat atingand 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.250.789lei la 31 decembrie 2017.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec.2016	31 dec.2017
Alte Rezerve	10.041.455	16.492.991
Total	10.041.455	16.492.991

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2017, suma de 936.592 lei o reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarilor in sold efectuate dupa 01 ianuarie 2004, diminuat cu impozitul amanat aferent amortizarii reevaluarii inregistrata pe costuri in cele 12 luni ale anului 2017.

Subventii pentru investitii

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

Elemente	31 dec. 2016	31 dec.2017
1. Subvenții pentru investiții	1.081.157	665.321
Total	1.081.157	665.321

Imprumuturi pe termen scurt

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

	31.12.2016		31.12.2017	
	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
Banca				
GARANTI lei	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
UNICREDIT lei	30.000.000	28.960.950	28.300.000	25.319.139
INTESA lei	12.500.000	12.461.710	11.000.000	9.863.398
ING BANK lei	1.800.000	1.793.281	1.800.000	1.697.659
CREDIT EUROPElei	-	-	8.900.000	4.076.202

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 31 decembrie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016, rezultatul pe actiune este:

	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Profitul perioadei	5.149.820	6.134.163
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,52	0,62

Dividende

Conform Hotararii AGA din data de 24.04.2017 a fost repartizata la dividende cuvenite actionarilor pentru anul 2016 suma de 3.142.013 lei, revenind pe actiune un dividend net de 0,30lei.

Alte impozite si obligatii pentru bugetul de stat si asigurarile sociale

Elemente	31dec.2016	31 dec.2017
1. Bugetul de stat	1.987.981	757.115
- impozit pe profit	633.775	387.988
- impozit 2% venituri agricole	-	-
- impozit pe venituri din salarii	372.472	348.452
-impozit pe dividende	21.833	20.675
- TVA de plată	959.901	-
-dobanzi	-	-
-penalitati	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	316.881	296.818
- CASS	293.538	264.019
- fond mediu	23.343	681
- fond solidaritate 49personae cu handicap	-	32.118
3. Bugetele asigurărilor sociale	727.861	685.398
- CAS	690.242	654.539
- 0,5% somaj	13.230	11.816
- 0,75% somaj	19.840	15.044
- 0,214 % fond accidente	4.549	3.999
4.Alte impozite, taxe , varsaminte	2834	2.669

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Societatii pentru anul 2017 si 2016 este determinat la o rata statutara de 16% , fiind in vigoare in anul financiar 2017si respectiv 2016.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anul 2017 si 2016 se prezinta astfel:

	2016	2017
Impozitul pe profit curent	1.156.174	1.043.181
Impozitul pe profit amanat		
Total	1.156.174	1.043.181
<i>Reconcilierea cotei efective de impozitare</i>	2016	2017
Profitul inainte de impozitul pe profit	6.247.013	7.118.455
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	999.522	1.138.953
Efectul cheltuielilor nedeductibile	361.685	165.024
Efectul veniturilor neimpozabile		
Rezerva din reevaluare taxabila		
Rezerva legala	-	
Reversare impozit amanat		
Alte efecte	-205.033	-260.796
Total	1.156.174	1.043.181

Venituri din exploatare

Elemente	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Productia vanduta	137.176.485	130.522.531
Venituri din vanzarea marfurilor	3.255.030	3.614.313
Reduceri comerciale acordate	51.043	340.211
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	10.438.987	16.275.950

Venituri din productia de imobilizari	535.858	805.849
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	574.660	514.536
Venituri din subventii de exploatare	-	11.753
Alte venituri din exploatare	741.843	1.192.878
Total venituri din exploatare	152.671.820	152.597.599

In conformitate cu prevederile IAS 18 Venituri , veniturile trebuie:

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

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	85.058.997	88.268.161

Alte cheltuieli materiale	684.184	613.900
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	5.636.187	5.133.524
Cheltuieli privind marfurile	2.947.085	3.126.081
Reduceri comerciale primite	3.445	7.337
Cheltuieli cu personalul din care:	36.943.236	34.857.887
-Salarii si indemnizatii	29.671.388	28.052.218
-Asigurari si protectie sociala	7.271.848	6.805.669
Ajustari imobilizari corporale din care:	4.950.353	4.750.383
-Cheltuieli	4.950.353	4.750.383
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	4.911	9.219
-Cheltuieli	26.769	13.048
-Venituri	21.858	3.829
Alte cheltuieli din exploatare din care	8.618.279	7.762.897
Cheltuieli privind prestatiile externe	5.778.942	4.843.082
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.849.061	1.319.915
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	524.180	441.387
Alte cheltuieli	466.096	1.158.513
Total Cheltuieli de Exploatare	144.839.787	144.514.715

Rezultat din exploatare

Elemente	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Rezultat din exploatare (Profit)	7.832.033	8.082.884

Total Profit din exploatare	7.832.033	8.082.884
------------------------------------	------------------	------------------

Rezultat financiar net

Elemente	31 dec. 2016	31 dec. 2017
Venituri din diferente de curs valutar	1.080.877	1.076.413
Venituri din dobanzi	7.735	17.972
Alte venituri financiare	2.783	909
Total Venituri Financiare	1.091.395	1.095.294
Cheltuieli privind dobanzile	1.295.343	1.073.181
Alte cheltuieli financiare	1.381.072	986.542
Total Cheltuieli Financiare	2.676.415	2.059.723
Rezultat financiar net (Pierdere)	-1.585.020	-964.429

Provizioane

In cursul anului 2017 Societatea a transferat din contul de provizioane pentru clienti incerti suma de 3.829 lei , ajungand la un soldde 432.307 lei la 31decembrie 2017.

In cursul anului 2017 nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi ramanand in sold la 31 decembrie 2017 suma de 261.355 lei.

Cadrul legislativ fiscal

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

Garantii

Societatea la data de 31 decembrie 2017 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/2 CF 40066	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1.hală benzi transport (C56/1).
3003 CF 41266	-teren în suprafață de 15.446 mp împreună cu Stație Captare Jiu compusă din: camera pompelor, turn dozare, bazine de decantare apă 1 și 2, instalații de tratare apă, filtre + anexe, centrală termică, cabină poartă, situată în Tg Jiu, Cartier Vădeni.
1315/1 CF 41260	-teren în suprafață de 2.262,39 mp împreună cu sediu administrativ P + 4, situată în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/5 CF 41270 1315/2/1/1/6 CF 41263	-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 CF 40061	-teren în suprafață de 13.589 mp împreună cu secție cauciuc regenerat (C6);
1315/2/1/3 CF 41264	-teren în suprafață de 6.361 mp împreună cu hală matrițe și anexe (C9), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

UNICREDIT TIRIAC BANK

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1/1 CF 47077	-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții: 1.stație pompe păcură - 114,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 mp(C5).
1315/2/1/1/1/2 CF 44426	-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 mp (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); 7-magazie - 44,72 mp (C68).
1315/2/1/1/1/6 CF 47076	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator 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)

CREDIT EUROPE BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)
1315/2/1/1/3 CF 39568	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C1 cu suprafata construita la sol de 161,32mp si C2 cu suprafata construita la sol de151,81mp), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4 CF 37455	- teren intravilan în supraf. de 6.705 mp împreună cu fabrică de oxigen (C1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7 CF 39567	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție croitorie(C1)+grup poarta,cu suprafata construita la sol de 667,87mp situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

1315/2/1/1/9 CF 39579	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10 CF 39564	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/1/8 CF 39562	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp împreună cu construcția C1-Hala industrială-Secția garnituri cu suprafața construită la sol de 6.429,15 mp , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/1/3 CF 47078	-teren intravilan în suprafața de 9.280 mp + construcții: 1.stație de demineralizare (C1) 2.anexe stație de demineralizare (C2) 3.bazin stație demineralizare (C3) 4.vestiar (C4) 5.centrala termică (C5) 6.magazie stație compresoare (C6)
1315/2/1/1/1/5 CF 41246	-teren intravilan în suprafața de 17.758 mp + construcții: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termică (C4) 5.construcție industrială (C5) 6.post trafo (C6) 7.bazin apă recirculată (C7) 8.turn racire (C8) 9.stație pompe (C9) 10.turn racire (C10) 11.construcție industrială și edilitară (C11) 12.construcție industrială și edilitară (C12) 13.construcție industrială și edilitară (C13) 14.construcție industrială și edilitară (C14) 15.construcție industrială și edilitară (C15) 16.stație clorinare (C16) 17.magazie metalică (C18)

ING BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

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

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

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Situatia litigiilor in curs

S.C. ARTEGO S.A. - reclamanta

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	3319/95/2010	Vectra Impex Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 300.000 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 300.000 lei din care am recuperat suma de 38.645 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
2	8207/62/2011	CET Brasov	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 46.887,93 lei; continua procedura

				suma de 46.887,93 lei	falimentului
3	60833/3/2011	Munplast Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.457,81 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.457,81 lei, din care am recuperat suma de 5.000 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
4	4163/95/2012	Gastrom Group Targu -Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 52.777,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37 lei; continua procedura falimentului
5	887/90/2013	Oltchim Ramnicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.946,68 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946,68 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
6	7888/95/2013	Juliette Best Bakery Prod Targu-Jiu	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 6.627,60 lei; continua procedura

				debitoarei cu suma de 6.627,60 lei	falimentului
7	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
8	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.486,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
9	28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei, din care am recuperat suma de 5.120 lei ; continua procedura reorganizarii judiciare
10	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura insolventei

				34.155,80 lei	
11	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
12	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 insolventei
13	1396/90/2016	CET Govora Rm. Valcea	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 insolventei
14	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura

				suma de 41.307,71 lei	insolventei
15	7603/2/2016	Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti	Anulare act administrativ	- anulara act administrativ fiscal	- admite in parte actiunea; anuleaza, in parte Decizia nr. 173/13.07.2016; impotriva hotararii a declarat recurs ANAF – DGAMC Bucuresti
16	21659/3/2016	Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti	Contestatie act administrativ fiscal	- obligarea paratului la plata sumei de 1.256.342 lei	- respinge cererea de chemare in judecata - cu recurs in 15 zile de la comunicare
17	9637/190/2017	Delhaus MTH Bistrita	Cerere cu valoare redusa	- obligarea debitoare – parate la plata sumei de 1.670,76 lei	- admite cererea ; obliga debitoarea sa plateasca creditoarei suma de 1.670,76 lei

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr.	Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/	Stadiu dosar/
------------	------------------	-----------------------------	---------------	--------------------	----------------------

crt.				Suma solicitata	Observatii
1	15979/233/2016	Dunărea Galați	Pretentii	- obligarea paratului la plata sumei de 4.267,27 lei	- suspendat la termenul din data de 06.11.2017; cu recurs pe toata durata suspendarii
2	5728/95/2017	Golea Marin	Drepturi banesti	- obligarea paratilor la plata indemnizatiilor adm. Special al C.S. Pandurii	- in curs ; - termen 15.01.2018
3	6274/95/2017	Club Sportiv Pandurii Tg-Jiu	Pretentii	- obligarea paratului la plata sumei de 6.110.000 lei	- in curs ; - termen 06.03.2018

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 decembrie 2017, nu au avut loc evenimente ale caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse in situatiile financiare actuale.

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

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

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

In anul 2017 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie au fost remunerati in anul 2017 dupa cum urmeaza :

1. Un membru executiv cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 15.000 lei
2. 1 membru neexecutiv cu o indemnizatie lunara bruta de 7.500 lei si 3 membri neexecutivi cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 5.000 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu, la finele anului 2017 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

In timpul anului 2017 S.C. ARTEGO S.A. nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2017 a fost de 939 salariati.

In cursul anului 2017 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 25.391.416 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in suma de 6.805.669 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2017 tichete de masa in suma totala de 2.660.802 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2017

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{datorii curente}} = \frac{81.434.182}{53.657.858} = 1,52$$

$$\text{datorii curente} \quad 53.657.858$$

2.Lichiditate imediata

$$\text{Active curente} - \text{Stocuri} \quad 81.434.182 - 46.697.480 \quad 34.736.702$$
$$= \frac{\quad}{\quad} *100 = \frac{\quad}{\quad} *100 = 64,74\%$$

datorii curente	53.657.858	53.657.858
-----------------	------------	------------

Indicatori de activitate

1. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

Cifra de afaceri	133.796.633	
<hr/>	<hr/>	= 2,7
Active imobilizate	49.483.635	

2. Viteza de rotatie a activelor totale

Cifra de afaceri	133.796.633	
<hr/>	<hr/>	= 1,02
Active totale	131.239.265	

Indicatori de risc

a) **Indicatorul privind acoperirea dobanzilor**

Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	8.191.636	
<hr/>	<hr/>	= 7,63
cheltuieli cu dobanzile	1.073.181	

Indicatori de profitabilitate

a) **Rentabilitatea capitalului angajat**

Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit	8.191.636	
=	=	0,11

Capitalul angajat

77.581.407

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{8.082.884}{133.796.633} = 6.04\%$$

Alte informatii

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

S.C. ARTEGO S.A. este o societate pe actiuni fiind cu capital integral privat, actionarul majoritar fiind Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO" care la 31.12.2017 detine 70,0428% din capitalul social.

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

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

Director General,
Ing. Viorel David

Director Economic,
Ec. Mihai Jianu

Declarație

În conformitate cu prevederile art.113, pct.D, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 31 decembrie 2017 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.31 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Semnătura,
Președinte executiv,
Viorel David

Raportul auditorului independent

Către Acționarii SC ARTEGO SA TG JIU

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SC ARTEGO SA (“Societatea”), cu sediul social în TG JIU, str. CIOCARLAU, nr.38, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO 2157428, care cuprind bilanțul la data de 31

decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 76.908.447 lei
- Profitul net al/ pierderea netă a exercitiului financiar: 6.134.163 lei

3 **In opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OMFP nr. 2844/2016”).**

Baza pentru opinie

4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

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

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Veniturile cuprind în principal veniturile din vânzările aferente fabricării produselor din cauciuc către o gamă de clienți atât interni cât și externi . Venitul este recunoscut la livrarea bunurilor vandute, iar vânzările sunt ajustate cu reducerile comerciale, în conformitate cu contractele	Procedurile noastre de audit pentru evaluarea recunoașterii veniturilor din vânzări au inclus următoarele: <ul style="list-style-type: none"> • testarea eficacității principalelor controale ale Societății pentru a preveni și detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor. Această procedură a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza livrărilor efectuate, prin referire la un esanțion de

<p>incheiate cu clientii.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca aspect cheie de audit, deoarece veniturile reprezinta unul dintre indicatorii cheie de performanta ai Societatii si, prin urmare, exista un risc inerent in legatura cu recunoasterea lor de catre conducere pentru indeplinirea unor obiective sau asteptari specifice.</p>	<p>tranzactii;</p> <ul style="list-style-type: none"> • inspectarea contractelor cu clientii, pe baza de esantion, pentru a intelege termenii tranzactiilor de vanzare, inclusiv modalitatile in care reducerile sunt aplicate, pentru a evalua daca criteriile de recunoastere a veniturilor Societii au fost in conformitate cu cerintele si standardele contabile in vigoare; • evaluarea, pe baza de esantion, a recunoasterii in perioada financiara corespunzatoare a veniturilor inregistrate aproape de sfarsitul exercitiului financiar, prin compararea tranzactiilor selectate cu documentatia relevanta, incluzand avize de expeditie; • obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor la sfarsitul anului, pe baza de esantion; • examinarea registrului de vanzari dupa incheierea exercitiului financiar pentru a identifica note de credit semnificative emise si inspectarea documentatiei relevante pentru a evalua daca veniturile aferente au fost contabilizate in perioada financiara corespunzatoare.
---	--

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

Opinia noastră cu privire la situatiile financiare nu acopera și aceste alte informatii și cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informatii și, in acest demers, să apreciem dacă acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit și raportam dacă acesta a fost întocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare, punctul 20 .

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

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

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

comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15 Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27.04.2015 sa auditam situatiile financiare ale SC ARTEGO SA TG-JIU pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 4 *ani* acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2015 pana la 31 Decembrie 2018.

Confirmam ca:

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

In numele

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

Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri

din Romania cu numarul 658/2006

Giubalca Andrei

inregistrat la Camera Auditorilor Financieri

Tg-Jiu, 16 martie 2018

din Romania cu numarul 3039/22.07.2009