

**RAPORTUL SEMESTRIAL CONFORM
REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006**

Data raportului: 14.08.2013

S.C. ARTEGO S.A TG-JIU

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

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

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:2157428

Numar de ordine la Registrul Comertului : J 18/1120/1991

Capitalul social subscris si varsat : 24.873.443 lei

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

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

- lei-

ACTIV	31.12.2012	30.06.2013
Imobilizari necorporale	12.822.203	14.546.926
Imobilizari corporale	48.313.631	46.938.590
Imobilizari financiare	0	0
Total active imobilizate	61.135.834	61.485.516
Stocuri	50.605.145	45.990.114
Creante comerciale	30.034.541	30.978.929
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
Casa si conturi la banci	9.024.582	10.044.626
Alte active circulante		
Total active circulante	89.678.665	87.028.066
Cheltueli in avans	288.345	326.989
Total activ	151.102.844	148.840.571
PASIV		
Capital social		
- Subscris si varsat	24.873.443	24.873.443
- Ajustari ale capitalului social	66.287.164	66.287.164
Rezultatul reportat	928.386	822.973
Rezultatul reportat(IAS 29)	89.052.449	89.052.449
Alte elemente de natura capitalurilor proprii	1.232.328	1.187.782
Rezerve din Reevaluare	52.418.360	52.416.962
Alte Rezerve	22.259.689	27.737.022
Profit sau Pierdere curenta	11.699.944	5.089.182
Repartizare Profit	(700.561)	(293.388)
Capitaluri proprii	89.946.304	89.068.691
Total datorii pe termen lung	3.177.340	2.842.394
Datorii curente	57.979.200	56.929.486
Total datorii pe termen scurt	57.979.200	56.929.486
Total datorii	61.156.540	59.771.880
Total pasiv	151.102.844	148.840.571

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

Efectele situatiei dificile si a blocajului financiar in care se afla economia mentin firma in imposibilitatea diminuarii creantelor.

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

Alte impozite sit obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	30 iunie2012	30 iunie2013
1. Bugetul de stat	590.932	1.284.649
- impozit pe profit	236.368	515.779
- impozit pe dividende	30.952	231.749
- impozit pe venituri din salarii	323.612	255.676
- TVA de plată		281.445
2. Bugetele fondurilor speciale	262.903	222.502
- CASS	262.867	218.554
- fond mediu	36	3948
- fond solidaritate persoane cu handicap		
3. Bugetele asigurărilor sociale	756.476	669.422
- CAS	721.516	642.059
- 0,5% somaj	12.130	9.940
- 0,75% somaj	18.208	14.911
- 0,279% fond accidente	4.603	2.435
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	19	77

Plata datoriilor catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetele locale este prioritara pentru firma. Insa imposibilitatea achitarii tuturor datoriilor se reflecta in cresterea sumelor restante datorate furnizorilor, personalului si a altor colaboratori.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei-

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2012	30.06.2013
1.	Cifra de afaceri	91.884.478	84.289.096
2.	Venituri din productia stocata	7.522.096	8.968.899
3.	Venituri din productia de imobilizari	254.292	494.697
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii		257.268
5.	Alte venituri din exploatare	1.182.208	625.668
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	100.843.074	94.635.628
6.	Cheltuieli privind marfurile	2.670.952	1.419.524
7.	Cheltuieli materiale	67.458.740	60.458.672
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	3.268.379	3.056.003
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	344.241	257.140
10.	Cheltuieli cu personalul	17.629.770	18.431.815
11.	Alte cheltuieli de exploatare	411.288	340.628
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.974.058	3.050.485
13.	Ajustari de valoare privind activele circulante	833.204	(5.500)
14.	Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii		230.689
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	95.586.632	87.236.420
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	5.256.442	7.399.208
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	669.305	1.180.824
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.140.766	2.727.117
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.471.461)	(1.546.293)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	101.512.379	95.816.452
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	97.727.398	89.963.537
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	3.784.981	5.852.915
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	697.875	808.279
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT		44.546
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	3.087.106	5.089.182
	- PIERDERE		

Activitatea economica, financiara si de piata a SC ARTEGO S.A. Tg-Jiu

Lipsa posibilitatii realizarii unor predictii coerente si corecte a condus la mentinerea volatilitatii climatului de afaceri romanesc, principalele organizatii comerciale din domeniile siderurgic, petrolier, energetic continuand sa puna accent pe reducerea costurilor si implicit

a desfasurarii de activitati de achizitii caracterizate prin urmarirea obtinerii preturilor de achizitii cele mai scazute.

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

Aprobarea tardiva a bugetelor pentru 2013 aferente operatorilor economici din domeniile minier si energetic, modificarile organizatorice din domeniul minier reliefate prin desfiintarea Companiei Nationale a Huilei si infiintarea Societatii Nationale a Huilei(SNH) si a Societatii Nationale pentru Inchiderea Minelor Valea Jiului (SNIVJ), preconizata fuzionare a SNH cu Complexul Energetic Hunedoara, amanarea declansarii procedurilor de achizitii publice, diminuarea fondurilor alocate acestor achizitii, toate acestea au condus la diminuarea posibilitatii de obtinere a unui volum mare de comenzi si nivel de vanzari care ar fi fost rezultatul castigarii de licitatii.

Totodata, concurenta neloiala intalnita in cadrul unor licitatii a condus fie la cresterea duratei de atribuire a contractelor, cu timpul necesar solutionarii contestatiilor, fie la pierderea licitatiilor, in conditiile in care autoritatile contractante au optat in continuare pentru criteriul de atribuire "pretul cel mai scazut", ceea ce a condus la trecerea aspectelor de criterii de calitate pe un plan secund..

In alta ordine de idei, turbulentele mediului economic influenteaza in mod nefavorabil si posibilitatile de realizare a platilor de catre clienti, inregistrandu-se intarzieri mari ale termenelor de incasare a banilor corespunzatori livrarilor efectuate, ceea ce conduce la afectarea negativa a fluxurilor de numerar si a posibilitatilor de efectuare in termen a platilor catre furnizori.

In aceste conditii, nivelul cifrei de afaceri realizat in semestrul I 2013 reprezinta 92.15% din cel din perioada similara a anului 2012.

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna Iulie 2013 la nivel macro-economic (cresterea preturilor la gaze naturale, energie electrica), evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic (fuzionarea SNH cu Complexul Energetic Hunedoara, privatizarile complexelor energetice), statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic, il vor avea asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei.

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

In semestrul I al anului 2013 societatea nu a declarat si nu a platit dividende.

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.06.2013 nu au fost auditate/revizuite.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30 iunie 2013

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2012	REALIZAT 30.06.2013
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	3.539.505	9.024.581
În conturi	3.469.834	8.934.220
Casa	5.824	6.920
Alte valori	55.947	83.441
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	7.900	-
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	277.988.026	114.413.422
Încasări clienți	230.689.211	93.412.425
Alte încasări	47.298.815	21.000.997
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	269.763.957	110.811.189
Plăți furnizori	206.232.918	79.468.661
Plăți pentru plata personalului	26.565.351	12.614.737
Plăți privind impozite și taxe	11.218.638	4.539.828
Impozit / profit	1.946.926	1.287.189
Plăți privind dobânzile	3.101.747	1.612.943
Alte plăți	20.698.377	11.287.831
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	8.224.069	3.602.233
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	37.706	70.894
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	37.706	70.894
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	4.931.827	2.937.070
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	4.931.827	2.937.070
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-4.894.121	-2.866.176
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	3.329.948	736.057
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	9.024.581	10.044.626
În conturi	8.934.220	9.821.618
Casa	6.920	4.992
Alte valori	83.441	111.899
Avansuri de trezorerie	-	106.117
Valori de încasat	-	-

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

ECONOMICO-FINANCIARI la 30 iunie 2013

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente			
	Active curente	87.028.066	= 1.53
	datorii curente	56.929.486	
2.Lichiditate imediata			
Active curente – Stocuri	(87.028.066-45.990.114)/	41.037.952	
	=	*100=	*100 = 72.00%
datorii curente	c	56.929.486	

Indicatori de activitate

1.Viteza de rotatie a activelor imobilizate			
Cifra de afaceri	84.289.096		=1.37
		Active imobilizate	
2.Viteza de rotatie a activelor totale			
Cifra de afaceri	84.289.096		= 0.57
		Active totale	

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	7.465.858	= 4.63	
			cheltuieli cu dobanzile

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe pro	7.465.858	= 0.08	
			Capitalul angajat

b) Marja bruta din vanzari

Profitul brut din vanzari	7.399.208	x 100 = 8.78%	
			Cifra de afaceri

2.2 Cheltuieli de capital

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

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

- lei-

CATEGORIA DE VENITURI	30.06.2012	30.06.2013
Venituri din vanzarea marfurilor	2.904.658	1.623.851
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii		257.268
Reduceri comerciale acordate	-13.379	-7.245
Venituri din productia vanduta	88.993.199	82.672.490
Venituri din productia stocata	7.522.096	8.968.899
Venituri din productia de imobilizari	254.292	494.697
Alte venituri din exploatare	1.182.208	625.668
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	100.843.074	94.635.628

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

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1. În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, chiar dacă in unele situatii platile au fost efectuate cu intarziere.
- 3.2. In perioada de timp analizata nu s-au produs modificari majore privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

Structura actionariatului la 30 iunie 2013 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%
SC ELECTROARGES SA	2,50	1.027.500	2.568.750.00	10,3273%
Actionari persoane fizice	2,50	1.395.461	3.488.653.00	14.0256%
Alte persoane	2,50	557.594	1.393.985.00	5.6043%

<i>juridice</i>				
<i>AVAS Bucuresti</i>	2,50	2	5,00	0.000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443	100,000%

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

5. SEMNATURI

Presedinte
Ing. Viorel David



Director Economic
Ec. Mihai Jianu

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Mihai Jianu", written over a horizontal line.