

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

Data raportului: 30.06.2014

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 scris 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

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2013</u>	<u>30.06.2014</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	60.519.903	58.709.374
<i>Imobilizari Corporale</i>	45.600.847	44.482.676
<i>Imobilizari Necorporale</i>	14.919.056	14.226.698
Active Circulante	83.515.320	83.587.972
<i>Stocuri</i>	47.410.659	46.450.117
<i>Creante Comerciale</i>	31.149.605	34.584.570
<i>Investitii pe termen scurt</i>	14.397	14.397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	4.643.369	2.279.890
<i>Cheltuieli in avans</i>	297.290	258.998
TOTAL ACTIVE	144.035.223	142.297.346
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	24.873.443	24.873.443
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	1.172.939	1.143.259
<i>Rezerve din reevaluare</i>	29.622.544	29.594.788
<i>Rezerve legale</i>	4.049.163	4.055.476
<i>Alte rezerve</i>	23.700.987	23.700.986
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	852.106	2.042.876
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profi an curent</i>	5.185.992	41.538
<i>Repartizare Profit</i>	-306.515	-6.313
Total capitaluri proprii	89.150.659	85.446.053
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	2.509.610	2.231.118
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.267	7.389
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	2.516.877	2.238.507
Datorii curente		
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	8.155.021	8.637.696
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	40.340.309	44.987.211
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	3.872.357	987.879
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
Total datorii curente	52.367.687	54.612.786
Total datorii	54.884.564	56.851.293
TOTAL PASIVE	144.035.223	142.297.346

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 si implicit a datoriilor pe care le are de incasat, respectiv de platit.

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

Elemente	30 iunie2013	30 iunie2014
1. Bugetul de stat	1.284.649	248.429
- impozit pe profit	515.779	
- impozit pe dividende	231.749	43.012
- impozit pe venituri din salarii	255.676	205.417
- TVA de plată	281.445	
2. Bugetele fondurilor speciale	222.502	182.391
- CASS	218.554	181.307
- fond mediu	3948	1.084
- fond solidaritate persoane cu handicap		
3. Bugetele asigurărilor sociale	669.422	557.059
- CAS	642.059	536.522
- 0,5% somaj	9.940	8.213
- 0,75% somaj	14.911	11.297
- 0,214% fond accidente	2.435	27
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	77	

Plata datoriilor catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetele locale este prioritara pentru firma.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la 30 iunie 2014

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2013	30.06.2014
1.	Cifra de afaceri neta din care	84.289.096	64.221.195
	Venituri din productia vanduta	82.672.490	62.732.177
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.623.851	1.489.018
	Reduceri comerciale acordate	7.245	
2.	Venituri din productia stocata	8.968.899	6.148.194
3.	Venituri din productia de imobilizari	494.697	313.929
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	257.268	128.634
5.	Alte venituri din exploatare	625.668	502.097
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	94.635.628	71.314.049
6.	Cheltuieli privind marfurile	1.419.524	1.319.504
7.	Cheltuieli materiale	60.450.136	44.341.813
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	3.056.003	2.576.334
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	257.140	438.691
10.	Cheltuieli cu personalul	18.431.815	17.907.254
11.	Alte cheltuieli de exploatare	571.317	321.444
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	3.050.485	2.892.032
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	87.236.420	69.797.072
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	7.399.208	1.516.977
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	1.180.824	304.056
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.727.117	1.694.764
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.546.293)	(1.390.708)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	95.816.452	71.618.105
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	89.963.537	71.491.836
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	5.852.915	126.269
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	808.279	114.411
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	44.546	29.680
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	5.089.182	41.538
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,5115	0,0042

Activitatea economica, financiara si de piata a SC ARTEGO

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 2014 aferente operatorilor economici din domeniile minier si energetic, , 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 autaritatiile 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. Acest aspect al nivelului de pret ca unic criteriu de atribuire produce atat favorizarea prezentei pe piata a unor produse de un nivel calitativ indoielnic, cat si diminuarea cotei de piata a companiiei pe nisele aferente. Pe de alta parte, in domeniul distributiei de energie electrica, pentru achizitia de produse specifice se pot intalni in documentatiile de atribuire o serie de criterii suplimentare conditiilor legale indeplinite, referitoare la componenta documentelor de eligibilitate si/sau calificare (mediu, sanatate si siguranta ocupationala, etc.), conditiile tehnice specifice si diferite ale produselor, termenele de livrare cerute, modalitatile de efectuare a platilor impuse, reprezentand in final bariere care conduc la imposibilitatea participarii si in final la scaderea potentialului de vanzari catre aceste organizatii.

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 2014 reprezinta 76,19% din cel din perioada similara a anului 2013.

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna Iulie 2014 la nivel macro-economic (cresterea preturilor la gaze naturale,), evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic, il vor avea asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei.

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

care au potential de impact asupra modului de evolutie pe piata si performantelor SC ARTEGO SA:

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.06.2014 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 iunie 2014

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2013	REALIZAT 30.06.2014
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	9.024.581	4.643.368
În conturi	8.934.220	4.544.958
Casa	6.920	7.162
Alte valori	83.441	89.227
Avansuri pe trezorerie	-	
Valori de încasat	-	2.021
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	208.972.620	84.702.345
Încasări clienți	169.709.032	69.848.996
Alte încasări	39.263.588	14.853.349
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	209.551.718	86.753.659
Plăți furnizori	145.802.172	49.794.038
Plăți pentru plata personalului	25.223.468	13.096.188
Plăți privind impozite și taxe	20.005.396	9.188.519
Impozit / profit	1.802.968	342.663
Plăți privind dobânzile	2.889.880	997.775
Alte plăți	13.827.914	13.334.76
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-579.098	-2.051.314

INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	526.153	188.768
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	526.153	188.768
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	4.922.417	812.830
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	4.922.417	812.830
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	-4.396.264	-624.062
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	4.049.219	1.967.992
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	4.643.368	2.279.890
În conturi	4.544.958	2.052.564
Casa	7.162	7.213
Alte valori	89.227	92.589
Avansuri de trezorerie	-	118.136
Valori de încasat	2021	9.388

Scaderea numerarului fata de inceputul perioadei se datoreaza in cea mai mare masura necesitatii de achitare a unor datorii catre bugetul de stat si catre furnizori.

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.06.2013	30.06.2014
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	1,53	1,53
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	72,09%	67,53%
3.	Viteza de rotatie active immobilizate	Cifra de Afaceri/Active Immobilizate	1,37	1,09
4.	Viteza de rotatie activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,57	0,45
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	4,63	1,24
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inaintea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,08	0,0142
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	8,78%	2,36%

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-

Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Productia vanduta	82.672.490	62.732.177
Venituri din vanzarea marfurilor	1.623.851	1.489.018
Reduceri comerciale acordate	(7.245)	
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	8.968.899	6.148.194
Venituri din productia de immobilizari	494.697	313.929
Venituri din activele immobilizate destinate vanzarii	257.268	128.634

Alte venituri din exploatare	625.668	502.097
Total venituri din exploatare	94.635.628	71.314.049

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

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. *În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-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 privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Astfel, la data de 30 iunie 2014 Structura actionariatului la 30 iunie 2014 este dupa cum urmeaza:*

Actionari	Valoare naominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,04%
<i>Actionari persoane juridice</i>	2,50	1.791.201	4.478.002.50	18,01%
<i>Alte persoane fizice</i>	2,50	1.189.354	2.973.385,00	11,95%
<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.

4. SEMNATURI

Presedinte

Ing. Viorel David



Director Economic

Ec. Mihai Jianu

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

Note la situatiile financiare Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2014

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 Ciocarlanu 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 OMFP 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare..

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 30 iunie 2014. 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 SIFR, acest ordin fiind aplicabil societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti ("RCR"). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator , conturile conform RCR au fost ajustate , in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate , in toate aspectele semnificative , cu IFRS.

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(b) Bazele evaluarii

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

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

Conducerea considera ca Societatea isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil si, in cocsinta ,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 parteaconducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datorilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerate rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datorilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2014

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

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale și entități asociate

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

(b) Tranzacții în moneda străină

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

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

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

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

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 create 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 ultima zi bancara a fiecarei luni, comunicat de banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Riscul de creditare

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

La 30 iunie 2013, Societatea detine numerar si echivalente de numerar 10.044.626 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD, Unicredit Tiriac, Exim Bank, Intesa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor ssociate datoriiilor 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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2014

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba în tranzacțiile obisnuite , altele decât cele determinate de lichidare sau vânzarea silită. Valorile juste se obțin din preturile de piață cotate sau modelele de fluxuri de dde numerar după caz. La 30 iunie 2013, numerarul și alte disponibilități , clienții și conturile asimilate , datorile comerciale precum și celelalte datorii se apropie de valoarea lor reală datorită maturității scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimată a acestor instrumente este apropiată de valoarea lor contabilă.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății atunci când gestionează capitalul sunt păstrarea capacității Societății de a-și continua activitatea în vederea obținerii de beneficii pentru acționari și alte părți interesate și de a menține o structură optimă de capital în vederea reducerii costului capitalului.

Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achiziției sau contribuției). Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă 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 ca economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă , 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 baza pentru valorile contabile raportate în aceste situații financiare separate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare alta măsurare a valorii curente a activelor sau preturilor 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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2014

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

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

Duratele de amortizare sunt 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

Imobilizari necorporale

O imobilizare necorporală este un activ identificabil, nemonetar, fără suport material şi deţinut pentru utilizare în procesul de producţie sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terţilor sau pentru scopuri administrative.

O imobilizare necorporală îndeplineşte criteriul de a fi identificabilă când:

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

Imobilizarile necorporale achiziţionate de Societate sunt prezentate la cost mai puţin amortizarea cumulată şi provizionul pentru deprecierea imobilizărilor necorporale. Amortizarea este recunoscută în contul de profit şi pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viaţă estimată a imobilizărilor necorporale.

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

- materii prime, materiale, piese de schimb şi alte materiale consumabile ce urmează a fi folosite în cadrul desfăşurării activităţii de bază a Societăţii.

Aceste materiale sunt înregistrate ca stocuri în momentul achiziţiei şi sunt trecute pe cheltuieli în momentul consumului.

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

Disponibilităţile banesti

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite
la 30 iunie 2014

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

Numeraul si echivalentele de numerar include casa, conturile curente , depozitele bancare,tichete de masa, timbre precum si securi si bilete la ordin primite de Societate

Rezervele din reevaluare

Dupa recunoasterea ca active , un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil .este contabilizat la o valoare reevaluată , aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscută 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 derecunoscut.

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 concomitant cu deducerea amortizarii fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe ,inclusiv a terenurilor, efectuate pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii ,inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile , cu exceptia transferului dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarii 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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

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 current si impozitul amanat. Impozitul current 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 ce 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 datoriiilor utilizate in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscal care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta ,la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea a activelor si datoriiilor 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 , legata sau implicita de a achita aceasta suma pentru serviciile trecute prestate de angajati , iar aceasta obligatie poate fi estimate 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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2014

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

Costurile financiare

Societatea nu capitalizează costurile împrumuturilor deoarece aceasta nu are contractate credite pe termen lung. Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la momentul plății acestora.

Subvenții

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

Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, și numai atunci când sunt îndeplinite următoarele condiții: Societatea are o obligație curentă (legală și implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil, (adică, mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației.

Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu SIC33 " Rezultatul pe acțiune", rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuite acționarilor Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare restante ale perioadei. Media ponderată a acțiunilor în circulație în timpul exercitiului reprezintă numărul de acțiuni de la începutul perioadei, ajustat cu numărul acțiunilor emise, înmulțit cu numărul de luni în care acțiunile s-au aflat în circulație în timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe acțiune sau o creștere a pierderilor pe acțiune rezultate în ipoteza că instrumentele convertibile sunt convertite, ca opțiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca acțiuni ordinare sunt emise după îndeplinirea anumitor condiții specificate. Obiectul rezultatului pe acțiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe acțiune de bază și anume, de a evalua interesul fiecărei acțiuni ordinare în cadrul performanței unei entități

Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate în cazul în care ieșirea de resurse încorporând beneficii economice devine posibilă și nu probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite
la 30 iunie 2014

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

Raportarea pe segmente

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

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

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

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

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

Noile satndarde care nu sunt inca aplicabile la 30 iunie 2014

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

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2014

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

ACTIVE IMOBILIZATE la 30 iunie 2014

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2014	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 30 iunie 2014	Sold la 1 ianuarie 2014	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 30 iunie 2014
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
0								
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE								
1. Cheituieli de constituire								
2. Cheituieli de dezvoltare	4.112.519			4.112.519	2.330.429	411.252		2.741.681
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	20.118.100	437.049	8.000	20.547.149	6.981.134	718.155	8.000	7.691.289
4. Fondul comercial								
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs								
TOTAL:	24.230.619	437.049	8.000	204.659.668	9.311.563	1.129.407	8.000	10.432.970
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	12.912.082		655	12.911.427	53.376	6.672		60.048
2. Construcții	44.067.910		-2.130	44.70.040	22.725.052	617.925	-388	23.343.365
3. Echipamente tehnologice	42.205.672	1.055.492	94.628	43.166.536	33.466.681	890.209	93.860	34.263.030
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	1.730.650	61.275	5.667	1.786.258	1.439.291	60.889	5.667	1.494.513
5. Mijloace de transport	5.571.751	239.438	345.369	5.465.820	4.470.115	178.039	345.330	4.302.824
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	416.549	13.389	106	429.832	359.478	8.891	106	368.263
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	1.210.226	327.193	1.052.613	484.806				
TOTAL:	108.114.840	1.696.787	1.496.908	108.314.719	62.513.993	1.762.625	444.575	63.832.043
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului								
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului								
3. Titluri sub formă de interese de participare								
4. Creanțe din interese de participare								
5. Titluri deținute ca imobilizări								
6. Alte creanțe								
7. Acțiuni proprii								
TOTAL:	132.345.459	2.133.836	1.504.908	132.974.387	71.825.556	2.892.032	452.575	74.265.013
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL								

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

Stocuri

La 30 iunie 2014, comparativ cu 30 iunie 2013 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
1. Materii prime și materiale consumabile	34.040.875	33.939.082
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	4.349.746	4.094.580
3. Producția în curs de execuție	700.383	614.631
4. Produse finite și mărfuri (6.899.110	7.801.824
TOTAL	45.990.114	46.450.117

Clienți și conturi asimilate

La 30 iunie 2014, comparativ cu 30 iunie 2013 clienții și conturile asimilate se prezintă astfel:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
1. Creanțe comerciale	27.598.668	29.067.893
2. Avansuri plătite	2.415.744	3.325.945
3. Alte creanțe	964.516	2.190.732
TOTAL	30.978.928	34.584.570

Investiții pe termen scurt

La 30 iunie 2014, comparativ cu 30 iunie 2013 investițiile pe termen scurt se prezintă astfel:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Investiții pe termen scurt	14.397	14.397

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

TOTAL	14.397	14.397
--------------	---------------	---------------

Soldul la 30 iunie 2014 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedent de la IFB Invest Tg-Jiu.
Cheltuieli in avans

La 30 iunie 2014, comparativ 30 iunie 2013 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Cheltuieli in avans	326.989	258.998
TOTAL	326.989	258.998

Soldul la 30 iunie 2014 in suma de 258.998 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 30 iunie 2014 , comparativ 30 iunie 2013 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Conturi curente la banci si depozite	9.821.618	2.052.563
Casa lei	4.992	7.213
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	218.016	220.114
TOTAL	10.044.626	2.279.890

Capitalul Social

La 30 iunie 2014 si 30 iunie 2013, capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedent 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)	113.925.892

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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite
la 30 iunie 2014

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

Structura actionariatului la 30 iunie 2014 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare naominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIALILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,04%
Actionari persoane juridice	2,50	1.791.201	4.478.002.50	18,01%
Alte persoane fizice	2,50	1.189.354	2.973.385,00	11,95%
AVAS Bucuresti	2,50	2	5,00	0,000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 4.055.476 lei 30 iunie 2014. Societatea transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul annual contabil (Legea 571/2003) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.594.788 la 30 iunie 2014.

Alte rezerve

La 30 iunie 2014, comparativ cu 30 iunie 2013, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Alte Rezerve	23.700.987	23.700.987
Total	23.700.987	23.700.987

Cresterile de la an la an se datoreaza repartizarii din profitul net a unei parti pentru dezvoltare in concordanta cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite
la 30 iunie 2014

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

La 30 iunie 2014, suma de 1.143.259 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 semestrul I al anului 2014 .

Subventii pentru investitii

Veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate de suventile primite pentru investitii cu titlu de nerambursabile pentru proiectul derurat 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	30 iunie 2013	30 iunie 2014
1. Subvenții pentru investiții	2.835.258	2.231.118
Total	2.835.258	2.231.118

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 30 iunie 2014 comparativ cu 30 iunie 2013, rezultatul pe actiune este:

	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Profitul perioadei	5.089.182	41.538
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,511	0 ,0042

Alte impozite sit obligatii pentru asigurările sociale

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
1. Bugetul de stat	1.284.649	248.429
- impozit pe profit	515.779	
- impozit pe dividende	231.749	43.012
- impozit pe venituri din salarii	255.676	205.417
- TVA de plată	281.445	
2. Bugetele fondurilor speciale	222.502	182.391
- CASS	218.554	181.307
- fond mediu	3948	1.084
- fond solidaritate persoane cu handicap		
3. Bugetele asigurărilor sociale	669.422	557.059
- CAS	642.059	536.522
- 0,5% somaj	9.940	8.213
- 0,75% somaj	14.911	11.297
- 0,214% fond accidente	2.435	27
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	77	

Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Productia vanduta	82.672.490	62.732.177
Venituri din vanzarea marfurilor	1.623.851	1.489.018
Reduceri comerciale acordate	(7.245)	
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	8.968.899	6.148.194
Venituri din productia de imobilizari	494.697	313.929
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	257.268	128.634
Alte venituri din exploatare	625.668	502.097

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

Total venituri din exploatare	94.635.628	71.314.049
--------------------------------------	-------------------	-------------------

Cheltuieli din exploatare

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	55.865.980	40.847.197
Alte cheltuieli materiale	342.326	322.872
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	4.248.848	3.024.463
Cheltuieli privind marfurile	1.419.524	1.319.504
Reduceri comerciale primite	1.518	5.000
Cheltuieli cu personalul din care:	18.431.815	17.907.254
-Salarii si indemnizatii	13.696.893	13.907.423
-Asigurari si protectie sociala	4.734.922	3.999.831
Ajustari imobilizari corporale dincare:	3.050.485	2.892.032
-Cheltuieli	3.050.485	2.892.032
-Venituri		
Ajustari active circulante din care:	(5.500)	152.281
-Cheltuieli	252.092	220.609
-Venituri	257.592	68.328
Alte cheltuieli de exploatare din care	3.884.460	3.336.469
Cheltuieli privind prestatii externe	3.056.003	2.576.334
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	257.140	438.691
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	230.689	135.136
Alte cheltuieli	340.628	186.308
Total Cheltuieli de Exploatare	87.236.420	69.797.072

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite
la 30 iunie 2014

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

Rezultat din exploatare

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Rezultat din exploatare (Profit)	7.399.208	1.516.977
Total Profit din exploatare	7.399.208	1.516.977

Rezultat financiar net

Elemente	30 iunie 2013	30 iunie 2014
Venituri din diferente de curs valutar	1.136.062	271.913
Venituri din dobanzi	35.385	21.349
Alte venituri financiare	9.377	10.794
Total Venituri Financiare	1.180.824	304.056
Cheltuieli privind dobanzile	1.612.943	997.775
Alte cheltuieli financiare	1.114.174	696.989
Total Cheltuieli Financiare	2.727.117	1.694.764
Rezultat financiar net (Pierdere)	(1.546.293)	(1.390.708)

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 riscaul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor problem. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

Garantii

Societatea la data de 30 iunie 2013 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2014

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

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1/4	<p>-teren în suprafață de 11.243 mp + platformă auto-metrologie constituită din:</p> <ol style="list-style-type: none">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	<p>-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none">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	<p>-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none">1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/1/10	<p>-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none">1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/1/11	<p>-teren în suprafață de 22.150 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none">1. hală monobloc - 4.739,39 mp (C56/3);2. magazie - 95,55 mp (C61);3. pod rulant - 811,12 mp (C62).
1315/2/1/1/1/13	<p>-teren în suprafață de 7.646 mp.</p>

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2014

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 30 iunie 2014

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

EXIMBANK

- SITUAŢIE IMOBILE IPOTECATE -

**IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCŢII) - DESCRIERE
(IPOTECI RANG I ŞI II)**

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCŢII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ŞI II)
1315/2/1/1/3	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C13 şi C14), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4	- teren intravilan în supraf. de 6.705,13 mp împreună cu fabrică de oxigen (C12), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secţie confecţii (C8), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secţia recondiţionat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/18	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp împreună cu hală industrială secţie garnituri (C56/2/2), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE

- SITUAŢIE IMOBILE IPOTECATE -

IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCŢII) - DESCRIERE

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

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

ING BANK
FACILITATE DE CREDIT NR. 14228/2014

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCTII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1/12	Teren intravilan in suprafata de 3611 mp impreuna cu constructia edificata in suprafata de 16,67 mp (cabina cantar)
1315/2/1/1/1/8	Teren intravilan in suprafata de 531 mp impreuna cu constructia edificata in suprafata de 215,14 mp (spatiu comercial)
4327	Teren intravilan in suprafata de 1000 mp
4296	Teren intravilan in suprafata de 4760 mp impreuna cu constructia edificata in suprafata de 12,42 mp (put de mare adancime)
3201	Teren intravilan in suprafata de 10073 mp
37200	Teren intravilan in suprafata de 1395 mp
37202	Teren intravilan in suprafata de 9632 mp

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 30 iunie 2014, nu au avut loc evenimente le 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 membrii.

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 30 iunie 2014

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

Alte informatii

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

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

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

- majorarile de intarziere datorate pentru neplata la timp a datoriiilor;
- 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. Mirela David



Director Economic,

Ec. Mihai Jianu