

**RAPORTUL SEMESTRIAL CONFORM  
REGULAMENTULUI A.S.F. NR.5/2018**

**Data raportului: 30.06.2019**

**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 : 22.390.413 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>31.12.2018</u>	<u>30.06.2019</u>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active Imobilizate</b>	<b>47.883.466</b>	<b>46.232.919</b>
<i>Imobilizari Corporale</i>	34.442.009	33.141.670
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13.441.457	13.091.249
<i>Active Financiare</i>		
<b>Active Circulante</b>	<b>92.846.575</b>	<b>105.278.851</b>
<i>Stocuri</i>	47.380.857	57.132.537
<i>Creante Comerciale</i>	40.017.842	41.323.544
<i>Active financiare din care</i>	14.397	14.397
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14.397	14.397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	5.129.059	6.563.254
<i>Cheltuieli in avans</i>	304.420	245.119
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>140.730.041</b>	<b>151.511.770</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	22.390.413	22.390.413
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	879.516	851.209
<i>Rezerve din reevaluare</i>	28.939.325	28.929.250
<i>Rezerve legale</i>	4.974.689	4.478.083
<i>Alte rezerve</i>	14.386.153	18.691.311
<i>Actiuni proprii</i>	0	0
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Rezultat reportat( fara IAS 29)</i>	1.510.192	1.520.268
<i>Rezultat reportat( cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	9.465.069	5.120.468
<i>Repartizare Profit</i>	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>82.545.357</b>	<b>81.981.002</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	62.025	15.181
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.673	7.691
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>69.698</b>	<b>22.872</b>
<b>Datorii curente</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	256.144	134.620
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.530.128	13.504.659
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	41.949.052	49.535.247
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	6.379.662	6.333.370
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
<b>Total datorii curente</b>	<b>58.114.986</b>	<b>69.507.896</b>
<b>Total datorii</b>	<b>58.184.684</b>	<b>69.530.768</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>140.730.041</b>	<b>151.511.770</b>

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

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

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
<b>1. Bugetul de stat</b>	<b>648.258</b>	<b>660.571</b>
- impozit pe profit	180.988	359.615
- impozit pe dividende	169.501	-
- impozit pe venituri din salarii	224.736	227.464
-contributia asiguratorie pt. munca	73.033	73.492
- TVA de plată	-	-
<b>2. Bugetele fondurilor speciale</b>	<b>365.907</b>	<b>374.878</b>
- CASS	323.772	324.385
- fond mediu	31	6.647
- fond solidaritate persoane cu handicap	42.104	43.846
<b>3. Bugetele asigurărilor sociale</b>	<b>812.960</b>	<b>834.636</b>
- CAS	812.960	834.636
- 0,5% somaj	-	-
- 0,75% somaj	-	-
- 0,214% fond accidente	-	-
<b>4. Alte impozite, taxe, vărsăminte</b>	<b>169.501</b>	<b>454.989</b>

**1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la 30 iunie 2019**

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2018	30.06.2019
1.	Cifra de afaceri neta din care	74.545.105	81.973.015
	Venituri din productia vanduta	73.042.735	80.330.624
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.708.405	1.761.853
	Reduceri comerciale acordate	(206.035)	(119.462)
2.	Venituri din productia stocata	3.776.699	13.184.913
3.	Venituri din productia de imobilizari	70.102	86.367
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	944.319	93.811
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	726.317	794.379
I.	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>80.062.542</b>	<b>96.132.485</b>
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.526.718	1.542.661
8.	Cheltuieli materiale	47.635.611	58.275.371
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	2.490.198	3.185.569
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	806.591	757.181
11.	Cheltuieli cu personalul	19.739.343	22.301.181
12.	Alte cheltuieli de exploatare	1.252.555	650.819
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.420.643	2.478.769

II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	75.871.659	89.191.551
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	4.190.883	6.940.934
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	165.647	414.978
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	1.166.558	1.428.026
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.000.911)	(1.013.048)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	80.228.189	96.547.463
VIII	CHELTUIELI TOTALE	77.038.217	90.619.577
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	3.189.972	5.927.886
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	512.095	835.725
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	28.696	28.307
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	2.706.573	5.120.468
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	8.956.165	8.956.165
H.	Rezultatul pe actiune	0,302	0,572

### **Activitatea economica, financiara si de piata a SC ARTEGO SA**

*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 2019 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 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. 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 companiei 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.*

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna Iulie 2019 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 30.06.2019 nu au fost auditate/revizuite.*

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 iunie 2019

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2018	REALIZAT 30.06.2019
<b>A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>6.294.132</b>	<b>5.129.059</b>
În conturi	6.061.228	5.007.972
Casa	1.656	9.741
Alte valori	231.248	111.346
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	-	-
<b>ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>222.743.086</b>	<b>106.259.379</b>
Încasări clienți	172.580.505	91.494.810
Alte încasări	50.162.581	14.764.569
<b>PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>222.393.902</b>	<b>104.507.860</b>

Plăți furnizori	121.591.831	65.905.690
Plăți pentru plata personalului	37.848.788	19.644.077
Plăți privind impozite și taxe	20.176.381	10.670.581
Impozit / profit	1.344.067	1.147.858
Plăți privind dobânzile	1.738.353	973.521
Alte plăți	39.694.482	6.166.133
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>349.184</b>	<b>1.751.519</b>
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	1.788.886	572.343
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	1.788.886	572.343
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	3.303.143	889.667
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	3.303.143	889.667
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>-1.514.257</b>	<b>-317.324</b>
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUX DE NUMERAR - TOTAL</b>	<b>-1.165.073</b>	<b>1.434.195</b>
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	<b>5.129.059</b>	<b>6.563.254</b>

În conturi	5.007.972	6.097.090
Casa	9.741	9.766
Alte valori	111.346	436.587
Avansuri de trezorerie	-	19.669
Valori de încasat	-	142

## 2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

### 2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.06.2018	30.06.2019
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	1,54	1,51
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	72,48%	69,05%
3.	Viteza de rotatie active imobilizate	Cifra de Afaceri/Active Imobilizate	1,56	1,77
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,58	0,54
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	5,05	7,09
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inaintea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,0524	0,0842
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	5,62%	8,47%

### 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 veniturilor din activitatea de baza** este prezentata in cele ce urmeaza:

### Venituri din exploatare

**-lei-**

<b>Elemente</b>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2019</b>
Productia vanduta	73.042.735	80.330.624
Venituri din vanzarea marfurilor	1.708.405	1.761.853
Reduceri comerciale acordate	(206.035)	(119.462)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3.776.699	13.184.913
Venituri din productia de imobilizari	70.102	86.367
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	944.319	93.811
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	726.317	794.379
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>80.062.542</b>	<b>96.132.485</b>

*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. Structura actionariatului la data de 30 iunie 2019 este urmatoarea :*

<b>Actionari</b>	<b>Valoare nominala pe actiune</b>	<b>Numar de actiuni detinute</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>% din capitalul social</b>
<b>ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO</b>	2,50	6.968.820	17.422.050,00	77,8103%
<i>Alte personae juridice</i>	2,50	854.252	2.135.630,00	9,5382%
<i>Alte persoane fizice</i>	2,50	1.133.091	2.832.728,00	12,6515%
<b>STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PT. ADMINISTRAREA ACTIVELORE STATULUI</b>	2,50	2	5,00	0,0000%
<b>TOTAL</b>	<b>2,50</b>	<b>8.956.165</b>	<b>22.390.413,00</b>	<b>100,000%</b>



**SC ARTEGO SA Tg-Jiu**

**Situatii Financiare Individuale**

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2018 si 30.06.2019**

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

Denumirea indicatorilor	<b>31/12/2018</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active Imobilizate</b>	<b>47,883,466</b>	<b>46,232,919</b>
<i>Imobilizari Corporale</i>	34,442,009	33,141,670
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13,441,457	13,091,249
<i>Active Financiare</i>		
<b>Active Circulante</b>	<b>92,846,575</b>	<b>105,278,851</b>
<i>Stocuri</i>	47,380,857	57,132,537
<i>Creante Comerciale</i>	40,017,842	41,323,544
<i>Active financiare din care</i>	14,397	14,397
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14,397	14,397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	5,129,059	6,563,254
<i>Cheltuieli in avans</i>	304,420	245,119
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>140,730,041</b>	<b>151,511,770</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	22,390,413	22,390,413
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	879,516	851,209
<i>Rezerve din reevaluare</i>	28,939,325	28,929,250
<i>Rezerve legale</i>	4,974,689	4,478,083
<i>Alte rezerve</i>	14,386,153	18,691,311
<i>Actiuni proprii</i>	0	
<i>Ajustare Capital Social</i>	89,052,449	89,052,449
<i>Rezultat reportat( fara IAS 29)</i>	1,510,192	1,520,268
<i>Rezultat reportat( cu IAS 29)</i>	-89,052,449	-89,052,449
<i>Profit an curent</i>	9,465,069	5,120,468
<i>Repartizare Profit</i>		
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>82,545,357</b>	<b>81,981,002</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	62,025	15,181
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7,673	7,691
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>69,698</b>	<b>22,872</b>
<b>Datorii curente</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	256,144	134,620
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9,530,128	13,504,659

<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	41,949,052	49,535,247
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	6,379,662	6,333,370
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
<b><i>Total datorii curente</i></b>	<b>58,114,986</b>	<b>69,507,896</b>
<b><i>Total datorii</i></b>	<b>58,184,684</b>	<b>69,530,768</b>
<b><i>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</i></b>	<b>140,730,041</b>	<b>151,511,770</b>

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**la 30 iunie 2019**

- lei-

<b>Nr. Crt.</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2019</b>
1.	Cifra de afaceri neta din care	74.545.105	81.973.015
	Venituri din productia vanduta	73.042.735	80.330.624
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.708.405	1.761.853
	Reduceri comerciale acordate	206.035	119.462
2.	Venituri din productia stocata	3.776.699	13.184.913
3.	Venituri din productia de imobilizari	70.102	86.367
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	944.319	93.811
5	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	726.317	794.379
<b>I.</b>	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>80.062.542</b>	<b>96.132.485</b>
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.526.718	1.542.661
8.	Cheltuieli materiale	47.635.611	58.275.371
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	2.490.198	3.185.569
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	806.591	757.181
11.	Cheltuieli cu personalul	19.739.343	22.301.181
12.	Alte cheltuieli de exploatare	1.252.555	650.819
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.420.643	2.478.769
<b>II.</b>	<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>	<b>75.871.659</b>	<b>89.191.551</b>
<b>A.</b>	<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>		
	- PROFIT	4.190.883	6.940.934
	- PIERDERE		
<b>III.</b>	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>165.647</b>	<b>414.978</b>
<b>IV.</b>	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>1.166.558</b>	<b>1.428.026</b>
<b>B.</b>	<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(1.000.911)</b>	<b>(1.013.048)</b>
<b>V.</b>	<b>VENITURI EXCEPTIONALE</b>		
<b>VI.</b>	<b>CHELTUIELI EXCEPTIONALE</b>		
<b>C.</b>	<b>REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)</b>		
<b>VII.</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>80.228.189</b>	<b>96.547.463</b>
<b>VIII</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>77.038.217</b>	<b>90.619.577</b>
<b>D.</b>	<b>REZULTAT BRUT</b>		
	- PROFIT	3.189.972	5.927.886
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	512.095	835.725
<b>E</b>	<b>VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT</b>	<b>28.696</b>	<b>28.307</b>
<b>F.</b>	<b>REZULTAT NET</b>		
	- PROFIT	2.706.573	5.120.468
	- PIERDERE		
<b>G.</b>	<b>Numar actiuni</b>	<b>8.956.165</b>	<b>8.956.165</b>
<b>H.</b>	<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>0,302</b>	<b>0,572</b>

SC ARTEGO SA TG-JIU

Situatii Financiare Individuale

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 DECEMBRIE 2018 si 30 iunie 2019

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Ajustari capital social	Profit sau Pierdere	Rezerva legala	Rezerva din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat IAS29	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Actiuni proprii	TOTAL
<b>Sold la 01 ianuarie 2018</b>	<b>24,873,443</b>	<b>89,052,449</b>	<b>6,134,163</b>	<b>4,974,689</b>	<b>29,250,789</b>	<b>16,492,991</b>	<b>1,198,729</b>	<b>-89,052,449</b>	<b>0</b>	<b>936,592</b>	<b>-6,952,949</b>	<b>76,908,447</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>												
Profitul exercitiului			9,465,069									9,465,069
<b>Alte elemente ale rezultatului global din care:</b>												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale												
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-311,464					-57,076		-368,540
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>					<b>-311,464</b>					<b>-57,076</b>		<b>-368,540</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>			<b>9,465,069</b>		<b>-311,464</b>					<b>-57,076</b>		<b>9,096,529</b>
<b>Alte elemente</b>												
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							311,463					311,463
Majorarea rezervei legale												
Alte elemente			-6,134,163			-2,106,838	3,771,082		4,469,919			
<b>Total alte elemente</b>			<b>-6,134,163</b>	<b>0</b>		<b>-2,106,838</b>	<b>4,082,545</b>		<b>4,469,919</b>			<b>311,463</b>
<b>Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii</b>	<b>-2,483,030</b>								<b>-4,469,919</b>		<b>6,952,949</b>	<b>0</b>
Distribuirea dividendelor							-3,771,082					-3,771,082

Total tranzactii cu proprietarii	-2,483,030							-3,771,082		-4,469,919		6,952,949	-3,771,082
<b>Sold la 31 DECEMBRIE 2018</b>	<b>22,390,413</b>	<b>89,052,449</b>	<b>9,465,069</b>	<b>4,974,689</b>	<b>28,939,325</b>	<b>14,386,153</b>	<b>1,510,192</b>	<b>-89,052,449</b>	<b>0</b>	<b>879,516</b>	<b>0</b>	<b>82,545,357</b>	
Sold 01.01.2019	22,390,413	89,052,449	9,465,069	4,974,689	28,939,325	14,386,153	1,510,192	-89,052,449	0	879,516	0	82,545,357	
<b>Rezultat global al perioadei</b>													
Profitul exercitiului			5,120,468										5,120,468
<b>Alte elemente ale rezultatului global din care:</b>													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat							-10,075				-28,307		-38,382
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>							<b>-10,075</b>				<b>-28,307</b>		<b>-38,382</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>			<b>5,120,468</b>				<b>-10,075</b>				<b>-28,307</b>		<b>5,082,086</b>
<b>Alte elemente</b>													
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat								10,076					10,076
Majorarea rezervei legale				-496,606									-496,606
Alte elemente			-9,465,069			4,305,158	5,656,517						496,606
<b>Total alte elemente</b>			<b>-9,465,069</b>	<b>-496,606</b>		<b>4,305,158</b>	<b>5,666,593</b>						<b>10,076</b>
<b>Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii</b>													<b>0</b>
Distribuirea dividendelor								-5,656,517					-5,656,517
<b>Total tranzactii cu proprietarii</b>								<b>-5,656,517</b>					<b>-5,656,517</b>
<b>Sold la 30 iunie 2019</b>	<b>22,390,413</b>	<b>89,052,449</b>	<b>5,120,468</b>	<b>4,478,083</b>	<b>28,929,250</b>	<b>18,691,311</b>	<b>1,520,268</b>	<b>-89,052,449</b>	<b>0</b>	<b>851,209</b>	<b>0</b>	<b>81,981,002</b>	

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30 iunie 2019

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2018	REALIZAT 30.06.2019
<b>A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>6.294.132</b>	<b>5.129.059</b>
În conturi	6.061.228	5.007.972
Casa	1.656	9.741
Alte valori	231.248	111.346
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	-	-
<b>ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>222.743.086</b>	<b>106.259.379</b>
Încasări clienți	172.580.505	91.494.810
Alte încasări	50.162.581	14.764.569
<b>PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>222.393.902</b>	<b>104.507.860</b>
Plăți furnizori	121.591.831	65.905.690
Plăți pentru plata personalului	37.848.788	19.644.077
Plăți privind impozite și taxe	20.176.381	10.670.581
Impozit / profit	1.344.067	1.147.858
Plăți privind dobânzile	1.738.353	973.521
Alte plăți	39.694.482	6.166.133
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>349.184</b>	<b>1.751.519</b>
<b>INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>1.788.886</b>	<b>572.343</b>
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	1.788.886	572.343
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
<b>PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>3.303.143</b>	<b>889.667</b>
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	3.303.143	889.667

Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>-1.514.257</b>	<b>-317.324</b>
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUX DE NUMERAR - TOTAL</b>	<b>-1.165.073</b>	<b>1.434.195</b>
<b>B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI</b>	<b>5.129.059</b>	<b>6.563.254</b>
În conturi	5.007.972	6.097.090
Casa	9.741	9.766
Alte valori	111.346	436.587
Avansuri de trezorerie	-	19.669
Valori de încasat	-	142

# **Note la situatiile financiare**

## ***Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2019***

### **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 OMFP 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 30 iunie 2019 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 cosecinta ,aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este considerata adecvata. Situatiile financiare separate sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul bilantului contabil si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul contului de profit si pierdere ,considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate.

### **(d) Moneda functionala si de prezentare**

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

### **(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor , 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 datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii.Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările 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**

Politicile 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**

Filiile 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 respectiva.Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversie 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 .

### **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 imprezibilitatii 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 achizițiile 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 2019, Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 6.563.254 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: Unicredit ,Intesa,ING Bank,Credit Europe, Garanti,BRD.

### **Riscul de lichiditate**

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

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

### **Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite , altele decat cele determinate de lichidare sau vanzarea silita. Valorile juste se obtin din preturile de piata cotate sau modelele de fluxuri de numerar dupa caz. La 30 iunie 2019, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimata a acestor instrumente este apropiata de valoarea lor contabila.

### **Managementul riscului de capital**

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

### **Contabilizarea efectului hiperinflatiei**

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului(elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei).

Conform IAS 29 , o economie este considerate ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulate a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%. Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista , cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar prevederile IAS 29 ,au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare separate pana la data de 31 decembrie 2003.

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

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

### **Imobilizari corporale**

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

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

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

Duratele de amortizare sunt urmatoarele :

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 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 achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale.

### **Creante**

Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea facturata si ulterior cele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii. Un provizion de depreciere este constituit cand exista o evidenta clara ca nu se va putea colecta creantele la termenul stabilit.

### **Stocuri**

Stocurile sunt alcatuite din :

- materii prime, materiale , piese de schimb si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a Societatii.

Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului.

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO si include cheltuiala suportata in procurarea stocurilor.

### **Disponibilitatile banesti**

Numeraul si echivalentele de numerar include casa, conturile curente , depozitele bancare, tichete de masa, timbre precum si cecuri 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 reevaluării 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 aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată 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 amortizării imobilizării 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 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 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 datorie 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 fiscala care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta , la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea 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 estimata 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 primit, 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 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 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 30 iunie 2019*

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.

### **ACTIVE IMOBILIZATE la 30 iunie 2019**

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2019	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 30 iunie 2019	Sold la 1 ianuarie 2019	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 30 iunie 2019
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>								
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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	27.710.737	537.334	-	28.248.071	14.269.280	887.542	-	15.156.822
4. Fondul comercial	-				-		-	
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-				-		-	
<b>TOTAL:</b>	<b>31.823.256</b>	<b>537.334</b>	<b>-</b>	<b>32.360.590</b>	<b>18.381.799</b>	<b>887.542</b>	<b>-</b>	<b>19.269.341</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>								
1. Terenuri	12.946.749	-	6.325	12.940.424	120.096	6.672	-	126.768
2. Construcții	43.808.089	-	75.226	43.732.863	28.519.782	595.274	20.284	29.094.772
3. Echipamente tehnologice	43.528.168	604.635	66.161	44.066.642	39.502.576	704.285	66.161	40.140.700
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.211.795	14.210	29.329	2.196.676	1.944.401	61.434	27.161	1.978.674
5. Mijloace de transport	6.235.350	196.582	2.313	6.429.619	4.956.250	213.240	2.313	5.167.177
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active	594.264	3.829	186	597.907	421.005	10.322	187	431.140

corporale								
7. Avansuri și immobilizări corporale în curs	581.704	90.745	555.679	116.770	-	-	-	-
<b>TOTAL:</b>	<b>109.906.119</b>	<b>910.001</b>	<b>735.219</b>	<b>110.080.901</b>	<b>75.464.110</b>	<b>1.591.227</b>	<b>116.106</b>	<b>76.939.231</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>								
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 immobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>141.729.375</b>	<b>1.447.335</b>	<b>735.219</b>	<b>142.441.491</b>	<b>93.845.909</b>	<b>2.478.769</b>	<b>116.106</b>	<b>96.208.572</b>

### Stocuri

La 30 iunie 2019 comparativ cu 30 iunie 2018 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
<b>1. Materii prime și materiale consumabile</b>	28.225.037	38.315.006
<b>2. Active immobilizate detinute in vederea vanzarii</b>	2.110.490	1.885.658
<b>3. Producția în curs de execuție</b>	123.920	71.672
<b>4. Produse finite și mărfuri</b>	10.233.286	16.137.327
<b>5. Avansuri</b>	2.007.281	722.874
<b>TOTAL</b>	<b>42.700.014</b>	<b>57.132.537</b>

### Cienti si conturi asimilate

La 30 iunie 2019, comparativ cu 30 iunie 2018 clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
<b>1.Creanțe comerciale</b>	28.593.558	30.810.116
<b>2.Avansuri platite</b>	748.754	1.994.548
<b>3. Alte creanțe</b>	3.368.792	8.518.879
<b>TOTAL</b>	<b>32.711.104</b>	<b>41.323.543</b>

In perioada 01.01.2019-30.06.2019 Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

**EURO**

ANGLIA	1.514.708,90
AUSTRIA	27.597,83
BELGIA	142.731,70
BULGARIA	161.803,67
BOSNIA	1.909,22
E.A.U.	34.769,68
ESTONIA	8.763,80
FINLANDA	443.175,30
FRANTA	1.363.623,37
GERMANIA	3.363.349,74
GRECIA	11.249,43
ITALIA	121.725,57
LITUANIA	10.447,63
MACEDONIA	4.488,90
MOLDOVA	5.792,64
NORVEGIA	5.495,00
OLANDA	847.940,72
POLONIA	23.189,17
SERBIA	103.488,43
SLOVACIA	21.859,94
SLOVENIA	7.758,68
SPANIA	2.173.457,44
TURCIA	26.136,98
UNGARIA	126.222,27
UCRANIA	34.932,92
<b>TOTAL</b>	<b>10.586.618,93</b>

### Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 30 iunie 2019, comparativ cu 30 iunie 2018 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
<b>TOTAL</b>	<b>14.397</b>	<b>14.397</b>

Soldul la 30 iunie 2019 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu, care intre timp s-a dizolvat.

Ponderea activelor financiare destinate vanzarii 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 30 iunie 2019, comparativ 30 iunie 2018 cheltuielile in avans se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Cheltuieli in avans	254.961	245.119
<b>TOTAL</b>	<b>254.961</b>	<b>245.119</b>

Soldul la 30 iunie 2019 in suma de 245.119 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 2019, comparativ 30 iunie 2018 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Conturi curente la banci si depozite	5.018.246	6.097.232
Casa lei	1.765	9.766
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	272.554	456.256
<b>TOTAL</b>	<b>5.292.565</b>	<b>6.563.254</b>

### **Capitalul Social**

La 30 iunie 2019 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)	22.390.413
Diferente aferente retrarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<b><u>111.442.862</u></b>

La sfarsitul perioadei de raportare , capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 22.390.413 lei este impartit in 8.956.165 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 30 iunie 2019 este dupa cum urmeaza:

<b>Actionari</b>	<b>Valoare nominala pe actiune</b>	<b>Numar de actiuni detinute</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>% din capitalul social</b>
<b>ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO</b>	2,50	6.968.820	17.422.050,00	77,8103%
<b>Alte persoane juridice</b>	2,50	854.252	2.135.630,00	9,5382%
<b>Alte persoane fizice</b>	2,50	1.133.091	2.832.728,00	12,6515%
<b>STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PT. ADMINISTRAREA ACTIVELOK STATULUI</b>	2,50	2	5,00	0,0000%
<b>TOTAL</b>	<b>2,50</b>	<b>8.956.165</b>	<b>22.390.413,00</b>	<b>100,000%</b>

### **Rezerve legale**

Rezervele legale sunt in suma de 4.478.083 lei la 30 iunie 2019 .

### **Rezerve din reevaluare**

Rezerva din reevaluare este in suma de 28.929.250 lei la 30 iunie 2019.

### **Alte rezerve**

La 30 iunie 2019, comparativ cu 30 iunie 2018,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

<b>Elemente</b>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2019</b>
<b>Alte Rezerve</b>	14.386.153	18.691.311
<b>Total</b>	<b>14.386.153</b>	<b>18.691.311</b>

### **Alte elemente ale capitalurilor proprii**

La 30 iunie 2019 suma de 851.209 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 2019 .

### **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:

<b>Elemente</b>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2019</b>
<b>1. Subvenții pentru investiții</b>	486.571	149.801
<b>Total</b>	<b>486.571</b>	<b>149.801</b>

### **Imprumuturi pe termen scurt**

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

<b>Banca</b>	<b>30.06.2018</b>		<b>30.06.2019</b>	
	<b>Aprobata</b>	<b>Utilizata</b>	<b>Aprobata</b>	<b>Utilizata</b>
UNICREDIT	28.300.000	26.401.649	28.300.000	28.037.585
INTESA	11.000.000	5.447.023	11.000.000	10.512.643
ING BANK	1.400.000	-	1.400.000	1.392.801
CREDIT EUROPE	8.900.000	3.090.241	8.900.000	8.592.217
GARANTI	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

### ***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 2019 comparativ cu 30 iunie 2018, rezultatul pe actiune este:

	_____	_____
	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2019</b>
	_____	_____
<b>Profitul perioadei</b>	<b>2.706.573</b>	<b>5.120.468</b>
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.956.165	8.956.165
<b>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</b>	<b>0,302</b>	<b>0, 572</b>

**Alte impozite sit obligatii pentru asigurarile sociale**

<b>Elemente</b>	<b>30 iunie2018</b>	<b>30 iunie 2019</b>
<b>1. Bugetul de stat</b>	<b>648.258</b>	<b>660.571</b>
- impozit pe profit	180.988	359.615
- impozit pe dividende	169.501	-
- impozit pe venituri din salarii	224.736	227.464
-contributia asiguratorie pt. munca	73.033	73.492
- TVA de plată	-	-
- majorari	-	-
- penalitati	-	-
<b>2. Bugetele fondurilor speciale</b>	<b>365.907</b>	<b>374.878</b>
- CASS	323.772	324.385
- fond mediu	31	6.647
- fond solidaritate persoane cu handicap	42.104	43.846
-majorari	-	-
-penalitati	-	-
<b>3. Bugetele asigurărilor sociale</b>	<b>812.960</b>	<b>834.636</b>
- CAS	812.960	834.636
- 0,5% somaj	-	-
- 0,75% somaj	-	-
- 0,214% fond accidente	-	-
-majorari	-	-
-penalitati	-	-
<b>4. Alte impozite, taxe, vărsăminte</b>	<b>169.501</b>	<b>454.989</b>



### Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Productia vanduta	73.042.735	80.330.624
Venituri din vanzarea marfurilor	1.708.405	1.761.853
Reduceri comerciale acordate	(206.035)	(119.462)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3.776.699	13.184.913
Venituri din productia de imobilizari	70.102	86.367
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	944.319	93.811
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	726.317	794.379
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>80.062.542</b>	<b>96.132.485</b>

### Cheltuieli din exploatare

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	44.571.962	54.489.752
Alte cheltuieli materiale	283.962	467.401
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	2.780.424	3.319.051
Cheltuieli privind marfurile	1.526.718	1.542.661
Reduceri comerciale primite	737	833
Cheltuieli cu personalul din care:	19.739.343	22.301.181
-Salarii si indemnizatii	18.673.020	21.144.887
-Asigurari si protectie sociala	1.066.323	1.156.294
Ajustari imobilizari corporale din care:	2.420.643	2.478.769
-Cheltuieli	2.420.643	2.478.769
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	-	-
-Cheltuieli	-	-

-Venituri	-	-
Alte cheltuieli de exploatare din care	4.549.344	4.593.569
Cheltuieli privind prestatii externe	2.490.198	3.185.569
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	806.591	757.181
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	783.406	92.906
Alte cheltuieli	469.149	557.913
<b>Total Cheltuieli de Exploatare</b>	<b>75.871.659</b>	<b>89.191.551</b>

### Rezultat din exploatare

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Rezultat din exploatare (Profit )	4.190.883	6.940.934
<b>Total Profit din exploatare</b>	<b>4.190.883</b>	<b>6.940.934</b>

### Rezultat financiar net

Elemente	30 iunie 2018	30 iunie 2019
Venituri din diferente de curs valutar	158.301	412.685
Venituri din dobanzi	7.793	1.452
Alte venituri financiare	-447	841
<b>Total Venituri Financiare</b>	<b>165.647</b>	<b>414.978</b>
Cheltuieli privind dobanzile	788.070	973.521
Alte cheltuieli financiare	378.488	454.505
<b>Total Cheltuieli Financiare</b>	<b>1.166.558</b>	<b>1.428.026</b>
<b>Rezultat financiar net ( Pierdere )</b>	<b>(1.000.911)</b>	<b>(1.013.048)</b>

### 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 înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate, totuși, persista riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la această dată.

## Garantii

Societatea la data de 30 iunie 2019 are ipotecate următoarele active în favoarea bancilor finanțatoare la care are angajate linii de credite după cum urmează:

### INTESA SANPAOLO BANK

#### - SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

#### *IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE*

<b>NR. CADASTRAL</b>	
<b>1315/2/1/1/1/4 CF 41172</b>	<b>-teren în suprafață de 11.243 mp + platformă auto-metrologie constituită din:</b> 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);
<b>1315/2/1/1/1/7 CF 40067</b>	<b>-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții:</b> 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).
<b>1315/2/1/1/1/9 CF 41169</b>	<b>-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții:</b> 1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
<b>1315/2/1/1/1/10 CF 41170</b>	<b>-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții:</b> 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
<b>1315/2/1/1/1/11 CF 41165</b>	<b>-teren în suprafață de 22.150 mp + construcții:</b> 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**

**SITUATIE IMOBILE IPOTECATE**

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
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), situate 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), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

**UNICREDIT TIRIAC BANK**

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
--------------------------	--

<b>1315/2/1/1/1/1</b> <b>CF 47077</b>	<b>-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții:</b> 1.stație pompe păcură - 114,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 mp(C5).
<b>1315/2/1/1/1/2</b> <b>CF 44426</b>	<b>-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții:</b> 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).
<b>1315/2/1/1/1/6</b> <b>CF 47076</b>	<b>-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții:</b> 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator scoală -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 -**

<b>NR. CADASTRAL</b>	<b>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)</b>
<b>1315/2/1/1/3</b> <b>CF 39568</b>	<b>- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp</b> 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.
<b>1315/2/1/1/4</b> <b>CF 37455</b>	<b>- teren intravilan în supraf. de 6.705 mp</b> împreună cu fabrică de oxigen (C1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
<b>1315/2/1/1/7</b> <b>CF 39567</b>	<b>- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp</b> împreună cu secție croitorie(C1)+grup poarta,cu suprafata construita la sol de 667,87mp situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
<b>1315/2/1/1/9</b> <b>CF 39579</b>	<b>- teren intravilan în supraf. de 5047 mp</b> împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
<b>1315/2/1/1/10</b> <b>CF 39564</b>	<b>- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp</b> , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

1315/2/1/1/1/8 CF 39562	- teren intravilan în suprafa. de 9.538 mp împreuna cu constructia C1-Hala industrială-Sectia garnituri cu suprafata construita 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 suprafata de 9.280 mp + constructii: 1.statie de demineralizare (C1) 2.anexe statie de demineralizare (C2) 3.bazin statie demineralizare (C3) 4.vestiar (C4) 5.centrala termica (C5) 6.magazie statie compresoare (C6)
1315/2/1/1/1/5 CF 41246	-teren intravilan în suprafata de 17.758 mp + constructii: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termica (C4) 5.constructie industrială (C5) 6.post trafo (C6) 7.bazin apa recirculata (C7) 8.turn racire (C8) 9.statie pompe (C9) 10.turn racire (C10) 11.constructie industrial si edilitara (C11) 12.constructie industrial si edilitara (C12) 13.constructie industrial si edilitara (C13) 14.constructie industrial si edilitara (C14) 15.constructie industrial si edilitara (C15) 16.statie clorinare (C16) 17.magazie metalica (C18)

**ING BANK**

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/1/1/1/12 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

## 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 suma de 46.887,93 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 46.887,93 lei; continua procedura 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	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37

				cu suma de 52.777,37 lei	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 generala a falimentului
6	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
7	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.188,77 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 3.188,77 lei din care am recuperat suma de 677,53 lei ; continua procedura falimentului
8	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
9	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 34.155,80 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
10	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240 lei;



				cu suma de 1.240 lei	continua procedura reorganizarii judiciare
11	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 falimentului
12	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 reorganizarii judiciare
13	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit Tg-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.307,71 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura falimentului
14	1248/95/2018	Intreprinderea de Drumuri si Poduri Tg-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.783,39 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.783,39 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
15	7603/2/2016	Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti	Anulare act administrativ	- anulare act administrativ fiscal	- recurs impotriva Sentintei pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti ; dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie ; termen - 21.11.2019
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	- recurs impotriva Sentintei pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti ; dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie : termen - 18.09.2020

17	18759/318/2018	Stralis Com Peștișani	Cerere cu valoare redușă	- obligarea paratului la plata sumei de 437,33 lei	- in curs ; debitul a fost achitat integral ; termen de judecată : 05.07.2019
----	----------------	-----------------------	-----------------------------	--	--

**S.C. ARTEGO S.A. – parata**

Nr. crt	Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	6274/95/2017	Club Sportiv Pandurii Tg-Jiu	Pretentii	Apel impotriva Sentintei civile nr. 91/2018 prin care Tribunalul Gorj a respins cererea de chemare in judecata fata de S. ARTEGO	- in curs; termen de judecată : 04.09.2019

**Parti Afiliate**

Societatea nu are parti afiliate.

**Evenimente ulterioare**

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 30 iunie 2019 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 membri din care 1 membru executiv si 4 membri neexecutivi care nu fac parte din conducerea altor societati.

### **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 77,8103% 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 225/2015 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.

# Declarație

În conformitate cu prevederile art.223, pct.B, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 30 iunie 2019 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.14 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Semnătura,

Președinte,  
Viorel David

Director economic,  
Mihai Jianu