

Raport trimestrul I 2018

Data raportului : 15.05.2018

Denumire Emitent: S.C. ARTEGO S,A.

Sediul Social: Tg. Jiu, str. Ciocirlau nr. 38, Jud. Gorj.

Nr. Inregistrare la ORC: J18/1120/1991

CIF: RO215748

Capital social 22.390.413 lei

Piata de tranzactionare : Piata BVB

Prezentul raport prezinta :

1. situatiile financiare la data de 31.03.2018, intocmite conform IFRS si anume :

- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global

2. notele explicative ;

3.Situatia modificarii capitalurilor proprii la 31.03.2018

4.Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.03.2018

5.indicatorii economico-financiari mentionati in Anexa 30 B din Regulamentul CNVM nr.1/2006

Mentionam faptul ca informatiile financiare la 31.03.2018 nu au fost auditate.

SC ARTEGO SA Tg-Jiu

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2017 si 31.03.2018

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

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2017</u>	<u>31/03/2018</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	49,483,635	48,902,392
Imobilizari Corporale	36,619,156	35,925,520
Imobilizari Necorporale	12,864,479	12,976,872
Active Financiare		
Active Circulante	81,755,630	92,525,806
Stocuri	46,697,480	42,924,692
Creante Comerciale	28,428,173	36,924,954
Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii	14,397	14,397
	14,397	14,397
Numerar si echivalente de numerar	6,294,132	12,339,438
Cheltuieli in avans	321,448	322,325
TOTAL ACTIVE	131,239,265	141,428,198
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	24,873,443	22,390,413
Alte elemente de capitaluri proprii	936,592	922,214
Rezerve din reevalure	29,250,789	29,246,480
Rezerve legale	4,974,689	4,974,689
Alte rezerve	16,492,991	12,023,072
Actiuni proprii	-6,952,949	-
Ajustare Capital Social	89,052,449	89,052,449
Rezultat reportat(fara IAS 29)	1,198,729	7,337,201
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89,052,449	-89,052,449
Profit an curent	6,134,163	1,569,114
Repartizare Profit		
Total capitaluri proprii	76,908,447	78,463,183
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	310,594	218,447
Alte datorii pe termen lung	7,639	7,656
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	318,233	226,103
Datorii curente		
Subventii pentru investitii	354,727	357,499
Datorii comerciale si de alta natura	6,818,434	8,469,224
Imprumuturi pe termen scurt	41,956,398	48,589,483
Datorii din impozite si taxe curente	4,883,026	5,322,706
Provizioane pe termen scurt		
Total datorii curente	54,012,585	62,738,912
Total datorii	54,330,818	62,965,015
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	131,239,265	141,428,198

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 martie 2018

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.03.2017	31.03.2018
1.	Cifra de afaceri neta din care	28.355.743	36.865.921
	Venituri din productia vanduta	27.777.813	36.232.226
	Venituri din vanzarea marfurilor	613.523	699.122
	Reduceri comerciale acordate	35.593	65.427
2.	Venituri din productia stocata	9.165.236	364.693
3.	Venituri din productia de imobilizari	411.910	6.242
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	192.951
5.	Alte venituri din exploatare	338.705	419.986
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	38.271.594	37.849.793
6.	Cheltuieli privind marfurile	541.569	637.202
7.	Cheltuieli materiale	24.363.710	22.623.168
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	1.160.482	1.250.369
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	289.080	404.721
10.	Cheltuieli cu personalul	7.844.934	9.222.333
11.	Alte cheltuieli de exploatare	146.610	144.591
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1.169.691	1.203.908
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	35.516.076	35.486.292
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	2.755.518	2.363.501
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	246.639	63.904
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	516.370	541.562
B.	REZULTAT FINANCIAR	-269.731	-477.658
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	38.518.233	37.913.697
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	36.032.446	36.027.854
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	2.485.787	1.885.843
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	376.340	331.107
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	14.731	14.378
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	2.124.178	1.569.114
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	8.956.165
H.	Rezultatul pe actiune	0,213	0,175

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2018

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 codul 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 31 martie 2018, 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 evaluării

Situațiile financiare separate sunt întocmite la cost istoric, cu excepția anumitor clase de imobilizări corporale care sunt reevaluate.

Capitalul social este ajustat conform Standardului Internațional de Contabilitate (“SIC”) 29 (“Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”) până la 31 decembrie 2003.

Conducerea consideră că Societatea își va desfășura activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este considerată adecvată. Situațiile financiare separate sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul bilanțului contabil și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul contului de profit și pierdere, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate.

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este LEI sau RON. Situațiile financiare separate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca moneda de prezentare.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale si entitati asociate

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

(b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua 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 imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Societatii. Riscul pietei este riscul care produce schimbari asupra preturilor pietei , precum si schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Societatii.

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

Riscul de rata a dobanzii

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

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

Riscul valutar

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

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

Riscul de creditare

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

La 31 martie 2018 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 12.339.438 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sunt detinute la banci din care enumeram: BRD ,Unicredit Tiriac ,Intesa ,ING Bank,GARANTI, CREDIT EUROPE Bank.

Riscul de lichiditate

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

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 31 martie 2018, 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 considerata ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulata 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 atribuibile direct achiziției bunurilor respective.

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

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

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

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

- materii prime, materiale, piese de schimb și alte materiale consumabile ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a Societății.

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

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

Disponibilitățile banesti

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

Rezervele din reevaluare

Dupa recunoasterea ca active , un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil .este contabilizat la o valoare reevaluada , 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 aceluiasi active recunoscut anterior in profit sau pierdere.

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

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe masura amortizarii imobilizarii corporale reevaluate si atunci cand activul este de recunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004,care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate , se impoziteaza 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 primite, iar Societatea va respecta conditiile asociate subventiilor, iar apoi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca alte venituri pe parcursul duratei de viata a activului la care se refera. Subventiile sunt aferente activelor. Fondurile nerambursabile sunt recunoscute ca si active in momentul in care exista o asigurare rezonabila ca acestea vor fi primite si ca conditiile aferente vor fi indeplinite.

Provizioane

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

Rezultatul pe actiune

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

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

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

Contingente

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

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

Raportarea pe segmente

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

Societatea isi desfasoara operatiunile 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 31 martie 2018

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.

Stocuri

La 31 martie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2017	31 martie 2018
1. Materii prime și materiale	31.113.632	28.977.108

consumabile		
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	2.879.712	2.730.663
3. Producția în curs de execuție	56.327	58.772
4. Produse finite și mărfuri	11.842.660	9.598.377
5. Avansuri	805.149	1.559.772
TOTAL	46.697.480	42.924.692

Cienti si conturi asimilate

La 31 martie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018
1. Creanțe comerciale	24.793.574	32.968.189
2. Avansuri platite	750.909	748.516
3. Alte creanțe	2.883.690	3.208.249
TOTAL	28.428.173	36.924.954

In perioada 1 ianuarie 2018-31 martie 2018 Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

EURO

ANGLIA	766.362,23
BELGIA	30.700,51
BULGARIA	181.447,02
CEHIA	9.496,00
EAU	35.226,29
ESTONIA	7.274,76
FINLANDA	88.900,14
FRANTA	411.524,57
GERMANIA	1.050.062,84
GRECIA	20.452,00
IRLANDA	34.094,00

ITALIA	192.487,94
LITUANIA	8.922,18
MOLDOVA	9.874,59
OLANDA	524.247,51
POLONIA	20.204,16
SERBIA	87.887,50
SLOVACIA	5.679,24
SPANIA	730.725,82
TURCIA	17.935,00
UNGARIA	21.237,03
TOTAL	4.254.741,33

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 martie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 martie 2018 în suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu, care între 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 31 martie 2018, comparative cu 31 decembrie 2017 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018

Cheltuieli in avans	321.448	322.325	
TOTAL	321.448	322.325	

Soldul la 31 martie 2018 in suma de 322.325 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje.

Numerar si echivalente in numerar

La 31 martie 2018 , comparativ cu 31 decembrie 2017 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018
Conturi curente la banci si depozite	6.061.228	11.871.965
Casa lei	1.656	9.312
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	231.248	458.161
TOTAL	6.294.132	12.339.438

Capitalul Social

La 31 martie 2018 capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii” SIC” 29”Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala)	22.390.413
Diferente aferente retratarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<u>111.442.862</u>

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 31 martie 2018 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	77,8103%
<i>Actionari persoane fizice</i>	2,50	1.132.901	2.832.253,00	12,6494%
<i>Alte persoane juridice</i>	2,50	854.442	2.136.105,00	9,5403%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0,0000%
TOTAL	2,50	8.956.165	22.390.413,00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.974.689 lei la 31 martie 2018 din care rezerva deductibila este in suma de 4.478.083 lei.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.246.480 lei la 31 martie 2018.

Alte rezerve

La 31 martie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 ,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018
Alte Rezerve	16.492.991	12.023.072
Total	16.492.991	12.023.072

Suma de 4.469.919 lei cu care s-au diminuat alte rezerve reprezinta acoperirea pierderii din rascumpararea actiunilor.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 martie 2018, suma de 922.214 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 primele 3 luni ale anului 2018 .

Subventii pentru investitii

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

Elemente	31 dec. 2017	31 martie 2018
1. Subvenții pentru investiții	665.321	575.946
Total	665.321	575.946

Imprumuturi pe termen scurt

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

	31.12.2017		31.03.2018	
Banca	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata

GARANTI lei	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
UNICREDIT lei	28.300.000	25.319.139	28.300.000	27.500.596
INTESA lei	11.000.000	9.863.398	11.000.000	10.724.162
ING BANK lei	1.800.000	1.697.659	1.400.000	1.293.963
CREDIT EUROPE lei	8.900.000	4.076.202	8.900.000	8.070.761

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 31 martie 2018 comparativ cu 31 martie 2017, rezultatul pe actiune este:

	31 martie 2017	31 martie 2018
Profitul perioadei	2.124.178	1.569.114
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	8.956.165
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,213	0,175

Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	31 martie 2018
1. Bugetul de stat	669.765
- impozit pe profit	331.107
- impozit pe dividende	-
- impozit pe venituri din salarii	255.651

-contributia asiguratorie pt. munca	83.007
- TVA de plată	-
- dobanzi	-
- penalitati	-
2. Bugetele fondurilor speciale	410.417
- CASS	368.047
- fond mediu	38
- fond solidaritate persoane cu handicap	42.332
3. Bugetele asigurarilor sociale	923.193
- CAS	923.193
- 0,5% somaj	-
- 0,75% somaj	-
- 0,214% fond accidente	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-

Venituri din exploatare

Elemente	31 martie 2017	31 martie 2018
Productia vanduta	27.777.813	36.232.226
Venituri din vanzarea marfurilor	613.523	699.122
Reduceri comerciale acordate	35.593	65.427
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	9.165.236	364.693
Venituri din productia de imobilizari	411.910	6.242
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	192.951
Alte venituri din exploatare	338.705	419.986
Total venituri din exploatare	38.271.594	37.849.793

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 martie 2017	31 martie 2018
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	22.788.424	20.885.135
Alte cheltuieli materiale	147.853	132.654
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	1.404.088	1.450.492
Cheltuieli privind marfurile	541.569	637.202
Reduceri comerciale primite	-	600
Cheltuieli cu personalul din care:	7.844.934	9.222.333
-Salarii si indemnizatii	6.376.051	8.870.577
-Asigurari si protectie sociala	1.468.883	351.756
Ajustari imobilizari corporale din care:	1.169.691	1.203.908
-Cheltuieli	1.169.691	1.203.908
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	1.410	-
-Cheltuieli	1.892	-
-Venituri	482	-
Alte cheltuieli din exploatare din care	1.618.107	1.955.168
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.160.482	1.250.369
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	289.080	404.721
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	21.935	155.487
Alte cheltuieli	146.610	144.591
Total Cheltuieli de Exploatare	35.516.076	35.486.292

Rezultat din exploatare

Elemente	31 martie 2017	31 martie 2018
Rezultat din exploatare (Profit)	2.755.518	2.363.501
Total Profit din exploatare	2.755.518	2.363.501

Rezultat financiar net

Elemente	31 martie 2017	31 martie 2018
Venituri din diferente de curs valutar	240.994	60.997
Venituri din dobanzi	5.451	3.911
Alte venituri financiare	194	(1.004)
Total Venituri Financiare	246.639	63.904
Cheltuieli privind dobanzile	258.151	398.438
Alte cheltuieli financiare	258.219	143.124
Total Cheltuieli Financiare	516.370	541.562
Rezultat financiar net (Pierdere)	(269.731)	(477.658)

Cadrul legislativ fiscal

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

Garantii

Societatea la data de 31 martie 2018 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK**- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -****IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE**

NR. CADASTRAL	

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

SITUATIE IMOBILE IPOTECATE

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/2 CF 40066	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1. hală benzi transport (C56/1).

3003 CF 41266	-teren în suprafață de 15.446 mp împreună cu Stație Captare Jiu compusă din: camera pompelor, turn dozare, bazine de decantare apă 1 și 2, instalații de tratare apă, filtre + anexe, centrală termică, cabină poartă, situată în Tg Jiu, Cartier Vădeni.
1315/1 CF 41260	-teren în suprafață de 2.262,39 mp împreună cu sediu administrativ P + 4, situată în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/5 CF 41270	-teren în suprafață de 996 mp împreună cu atelier pâine (C11/2)
1315/2/1/1/6 CF 41263	-teren în suprafață de 1.063 mp împreună cu atelier lapte (C11/1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/2 CF 40061	-teren în suprafață de 13.589 mp împreună cu secție cauciuc regenerat (C6);
1315/2/1/3 CF 41264	-teren în suprafață de 6.361 mp împreună cu hală matrițe și anexe (C9), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

1315/2/1/1/1/6 CF 47076	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator 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 -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)
1315/2/1/1/3 CF 39568	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C1 cu suprafata construita la sol de 161,32mp si C2 cu suprafata construita la sol de151,81mp), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4 CF 37455	- teren intravilan în supraf. de 6.705 mp împreună cu fabrică de oxigen (C1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7 CF 39567	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție croitorie(C1)+grup poarta,cu suprafata construita la sol de 667,87mp situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9 CF 39579	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția recondiționat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10 CF 39564	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp , situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/1/8 CF 39562	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp impreuna 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 suprafața 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 in suprafata de 17.758 mp + constructii: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termica (C4) 5.constructie industriala (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 -

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
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 cu suma de 52.777,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 52.777,37 lei; continua procedura falimentului
5	887/90/2013	Oltchim Ramnicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.946,68 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946,68 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
6	7888/95/2013	Juliette Best Bakery Prod Targu-Jiu	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 6.627,60 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 6.627,60 lei; continua procedura falimentului
7	9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.439.815,78 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.439.815,78 lei; continua procedura falimentului

8	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.486,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
9	28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei, din care am recuperat suma de 5.120 lei ; continua procedura reorganizarii judiciare
10	528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 34.155,80 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
11	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
12	3520/95/2015	Ignifug Prest Targu- Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 4.783,92 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 4.783,92 lei; continua procedura falimentului
13	1396/90/2016	CET Govora Rm. Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.665.256,19 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.665.256,19 lei; continua procedura insolventei
14	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.307,71 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura falimentului

15	7603/2/2016	Agentia Nationala de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti	Anulare act administrativ	- anulara act administrativ fiscal	- recurs impotriva Sentintei pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti ; dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie in procedura de filtru
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 in procedura de filtru

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
1	5728/95/2017*	Golea Marin	Drepturi banesti	- obligarea paratilor la plata indemnizatiilor adm. Special al C.S. Pandurii Lignitul Targu-Jiu	- in curs ; instanta a admis actiunea ; cu apel in termen de 30 de zile de la comunicarea hotararii
2	6274/95/2017	Club Sportiv Pandurii Tg-Jiu	Pretentii	- obligarea paratilor la plata cotizatiilor de membru	- in curs ; termen de judecata - 03.04.2018

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 martie 2018, nu au avut loc evenimente ale caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse in situatiile financiare actuale.

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

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

Fiind o societate pe actiuni , este condusa de catre Adunarea Generala a Actionarilor si administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri din care 1 membru executiv si 4 membri neexecutivi ,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 227/2015 privind codul fiscal din care:

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

Distribuirea dividendelor								-3,142,013				-3,142,013
Total tranzactii cu proprietarii								-3,142,013				-3,142,013
Sold la 31 DECEMBRIE 2017	24,873,443	89,052,449	6,134,163	4,974,689	29,250,789	16,492,991	1,198,729	-89,052,449	0	936,592	6,952,949	76,908,447
Sold 01.01.2018	24,873,443	89,052,449	6,134,163	4,974,689	29,250,789	16,492,991	1,198,729	-89,052,449	0	936,592	6,952,949	76,908,447
Rezultat global al perioadei												
Profitul exercitiului			1,569,114									1,569,114
Alte elemente ale rezultatului global din care:												
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale												
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-4,309					-14,378		-18,687
Total alte elemente ale rezultatului global					-4,309					-14,378		-18,687
Total rezultat global al perioadei			1,569,114		-4,309					-14,378		1,550,427
Alte elemente												
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							4,309					4,309
Majorarea rezervei legale												
Alte elemente			-6,134,163			-4,469,919	6,134,163		4,469,919			0
Total alte elemente			-6,134,163			-4,469,919	6,138,472		4,469,919			4,309
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii	-2,483,030								-4,469,919		6,952,949	0
Distribuirea dividendelor												
Total tranzactii cu proprietarii	-2,483,030								-4,469,919		6,952,949	0
SOLD LA 31 MARTIE 2018	22,390,413	89,052,449	1,569,114	4,974,689	29,246,480	12,023,072	7,337,201	-89,052,449	0	922,214	0	78,463,183

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 martie 2018

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2017	REALIZAT 31.03.2018
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	6.106.780	6.294.132
În conturi	6.010.229	6.061.228
Casa	4.864	1.656
Alte valori	90.017	231.248
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	1.670	-
	206.905.915	40.989.718
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
Încasări clienți	161.420.842	31.627.442
Alte încasări	45.485.073	9.362.276
	204.365.493	34.554.552
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
Plăți furnizori	154.046.722	21.478.939
Plăți pentru plata personalului	25.389.742	8.158.917
Plăți privind impozite și taxe	16.217.247	3.591.266
Impozit / profit	1.288.968	387.988
Plăți privind dobânzile	1.073.181	398.438
Alte plăți	6.349.633	539.004
	2.540.422	6.435.166
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	668.647	288.590
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII		
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	668.647	288.590
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
	3.021.717	678.450
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	3.021.717	678.450
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
	-2.353.070	-389.860
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII		
	-	-
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE		
	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE		
	-	-

FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	187.352	6.045.306
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	6.294.132	12.339.438
În conturi	6.061.228	11.871.965
Casa	1.656	9.312
Alte valori	231.248	442.609
Avansuri de trezorerie	-	15.552
Valori de încasat	-	-

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	$92.525.806/62.738.912=1.48$
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/ capital propriu x 100 Capital imprumutat/ capital angajat x 100	Nu sunt contractate credite peste un an
3. Viteza de rotatie a debitelor –clientii	Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 90	$22.405.313/36.865.921*90= 54.70$
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	$36.865.921/48.902.392 =0.75$

1. Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
 2. Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

$$\text{Capital imprumutat} = \text{credite peste 1 an}$$

$$\text{Capital angajat} = \text{capital imprumutat} + \text{capital propriu}$$
 3. Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
 4. Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.
-

Declarație

În conformitate cu prevederile art.113, pct.D, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 31 martie 2018 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.31 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Președinte,
Ing. Viorel David

Director economic,
Ec. Mihai Jianu
