



Societatea Comerciala

ARTEGO S.A.

ADRESA: Str. Ciocarlau nr. 38
TG-JIU – 210103, GORJ, ROMANIA;
J 18/1120/1991; CIF: RO 2157428
Telefon: 0040-253-22.64.44; 22.64.45
Fax: 0040-253-22.61.40; 22.60.67; 22.60.45
Capital social: 24.873.443 lei



**Benzi transport, Garnituri, Placa tehnica, Covoare, Flexiblocuri, Burdufi
Coturi si mansoane radiator, piese auto din cauciuc, Covoare auto**

Raport trimestrial conform art.227 din Legea 297/2004

Data raportului : 15.05.2014

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 24.873.442,5 RON

Piata de tranzactionare : Piata BVB CATEGORIA II

Prezentul raport prezinta :

1. situatiile financiare la data de 31.03.2014, intocmite conform IFRS si anume :

- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global

2. notele explicative ;

3. Situatia activelor si datoriilor si situatiainvestitiilor la 31.03.2014

4.Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.03.2014

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

Mentionam faptul ca informatiile financiare la 31.03.2014 nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL,

DAVID VIOREL



SC ARTEGO SA Tg-Jiu
 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2013 si 31.03.2014
 (Sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	12/31/2013	3/31/2014
ACTIVE		
Active Imobilizate	60,519,903	59,750,413
Imobilizari Corporale	45,600,847	45,076,665
Imobilizari Necorporale	14,919,056	14,673,748
Active Circulante	83,515,320	86,374,174
Stocuri	47,410,659	49,279,289
Creante Comerciale	31,149,605	32,847,914
Investitii pe termen scurt	14,397	14,397
Numerar si echivalente de numerar	4,643,369	3,935,063
Cheltuieli in avans	297,290	297,511
TOTAL ACTIVE	144,035,223	146,124,587
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	24,873,443	24,873,443
Alte elemente de capitaluri proprii	1,172,939	1,158,099
Rezerve din reevalure	29,622,544	29,618,411
Rezerve legale	4,049,163	4,093,045
Alte rezerve	23,700,987	23,700,987
Ajustare Capital Social	89,052,449	89,052,449
Rezultat reportat(fara IAS 29)	852,016	5,735,716
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89,052,449	-89,052,449
Profi an curent	5,185,992	745,226
Repartizare Profit	-306,515	-43,882
Total capitaluri proprii	89,150,569	89,881,045
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	2,509,610	2,370,364
Alte datorii pe termen lung	7,267	7,389
Provizioane pe termen lung		
Total datorii pe termen lung	2,516,877	2,377,753
Datorii curente		
Datorii comerciale si de alta natura	8,155,021	8,190,576
Imprumuturi pe termen scurt	40,340,309	42,317,256
Datorii din impozite si taxe curente	3,872,357	3,357,957
Provizioane pe termen scurt		
Total datorii curente	52,367,687	53,865,789
Total datorii	54,884,564	56,243,542
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	144,035,133	146,124,587

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Viorel David



DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Mihai Jianu

STUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 martie 2014

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.03.2013	31.03.2014
1.	Cifra de afaceri neta din care	40.931.239	31.218.246
	Venituri din productia vanduta	40.147.939	30447.731
	Venituri din vanzarea marfurilor	783.300	770.515
	Reduceri comerciale acordate		
2.	Venituri din productia stocata	6.051.398	6.387.725
3.	Venituri din productia de imobilizari	138.365	221.820
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	64.317	64.317
5.	Alte venituri din exploatare	232.145	315.921
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	47.417.464	38.208.029
6.	Cheltuieli privind marfurile	650.315	688.034
7.	Cheltuieli materiale	31.484.734	23.951.571
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	1.414.025	1.524.312
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	129.446	220.549
10.	Cheltuieli cu personalul	9.091.755	8.759.909
11.	Alte cheltuieli de exploatare	190.456	136.991
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1.514.035	1.446.673
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	44.474.766	36.728.039
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	2.942.698	1.479.990
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	426.173	209.317
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	1.366.042	811.672
B.	REZULTAT FINANCIAR	-939.869	-602.355
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	47.843.637	38.417.346
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	45.840.808	37.539.711
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	2.002.829	877.635
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	292.500	147.249
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	14.849	14.840
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	1.725.178	745.226
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,173	0,075

SC ARTEGO SA TG-JIU

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 DECEMBRIE 2013 si 31 martie 2014

(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	Repartizare Profit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	TOTAL
Sold la 01 ianuarie 2013	24.873,443	66.287,164	11.699,944	3.742,648	52.418,360	18.517,041	928,386	-89,052,449	-700,561	1.212,328	89,946,304
Rezultat global al perioadei			5,185,992								5,185,992
Profitul exercitiului											
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizatiilor corporale											-59,389
Scaderea rezervei din reevaluare- inregistrare impozit amanat											0
Total alte elemente ale rezultatului global						-30,531					-59,389
Total rezultat global al perioadei			5,185,992			-30,531					5,096,072
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat		22,765,285			-22,765,285		30,531				306,515
Majorarea rezervei legale			-5,777,696	306,515			-106,811		394,046		-5,490,461
Alte elemente		22,765,285	-5,777,696	306,515	-22,765,285	0	-76,280		394,046		-5,153,415
Total alte elemente											
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii			-5,922,248								-5,922,248
Distribuirea dividendelor			-5,922,248								-5,922,248
Total tranzactii cu proprietarii											
Sold la 31 DECEMBRIE 2013	24.873,443	89,052,449	5,185,992	4,049,163	29,622,544	23,700,987	852,106	-89,052,449	-306,515	1,152,939	89,130,659
Sold 01.01.2014	24,873,443	89,052,449	5,185,992	4,049,163	29,622,544	23,700,987	852,106	-89,052,449	-306,515	1,152,939	89,130,659

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 martie 2014

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

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2014

1. Entitatea care raporteaza

SC ARTEGO SA TG-JIU, (Societatea) este infiintata in anul 1991 care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii 297/2004 privind piata de capital.

Societatea are sediul in Strada Ciocarlanu nr. 38 Municipiul Tg-Jiu, judetul Gorj.

Conform statutului , domeniul principal de activitate al Societatii are conul CAEN 2219 “ Fabricarea altor produse din cauciuc” .

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre Depozitarul Central .

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile OMF 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare..

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 30 septembrie 2013. in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar

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

2012 situatiile financiare anuale vor fi intocmite in conformitate cu SIRF, acest ordin fiind aplicabil societatiilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(b) Bazele evaluarii

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

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

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

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din parteaconducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoritiilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimari si

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

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.

Estimarile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere din aplicarea IFRS, au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare precum si estimarile ce implica un risc semnificativ.

3. Politici contabile semnificative

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

Filiarele 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 denuminate 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 schimbări 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 create sau datorii comerciale exprimate in valuta.

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

Riscul de creditare

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

La 31 martie 2014 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar 3.935.063 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD,Unicredit Tiriac, Exim Bank ,Intesa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit căruia Societatea sa întâmpine dificultati în îndeplinirea obligatiilor asociate datorilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica menținerea unui suficient numerar și echivalente de numerar, disponibilitatea finanțării prin facilitati de credit adecvate. Politica Societății în privința lichidității este de a menține suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba în tranzacțiile obișnuite, altele decât cele determinate de lichidare sau vânzarea silită. Valorile juste se obțin din preturile de piață cotate sau modelele de fluxuri de numerar după caz. La 31 martie 2014, numerarul și alte disponibilitati, clienți și conturile asimilate, datoriile comerciale precum și celelalte datorii se apropie de valoarea lor reală datorită maturității scurte a acestora. Managementul consideră ca valoarea estimată a acestor instrumente este apropiată de valoarea lor contabilă.

Managementul riscului de capital

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

Contabilizarea efectului hiperinflației

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

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

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

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

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

Imobilizări corporale

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

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

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

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

Imobilizări necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

Imobilizările 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.

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

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 bănești

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

Rezervele din reevaluare

După recunoașterea ca active , un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil .este contabilizat la o valoare reevaluată , aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie să se facă cu suficiența regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări , aceasta majorare trebuie înregistrată direct în capitalurile proprii în elementul "Rezerve din reevaluare". Cu toate acestea , majorarea este recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași active recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări , aceasta diminuare este recunoscută în profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitată direct în capitalurile proprii în elementul "Rezerve din reevaluare" în măsura în care există sold creditor în surplusul din reevaluare pentru acest activ

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct la rezultatul raportat pe măsura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci când activul este derecunoscut.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele statuate din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și / sau casate , se impozitează concomitant cu deducerea amortizării fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

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

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

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

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

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

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizate in scopul raportarii financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.
Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscal care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta, la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea a activelor si datoriilor sale. Createle cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este posibila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Beneficiile Angajatilor

Beneficii ale angajatilor pe termen scurt

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

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

Provizioane

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

Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu SIC33 " Rezultatul pe acțiune", rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuite acționarilor Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare restante ale perioadei. Media ponderată a acțiunilor în circulație în timpul exercitiului reprezintă numărul de acțiuni de la începutul perioadei, ajustat cu numărul acțiunilor emise, înmulțit cu numărul de luni în care acțiunile s-au aflat în circulație în timpul exercitiului. Diluarea este o reducere a rezultatului pe acțiune sau o creștere a pierderilor pe acțiune rezultate în ipoteza că instrumentele convertibile sunt convertite, ca opțiunile sau warrantele sunt exercitate, sau ca acțiuni ordinare sunt emise după îndeplinirea anumitor condiții specificate. Obiectul rezultatului pe acțiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe acțiune de bază și anume, de a evalua interesul fiecărei acțiuni ordinare în cadrul performanței unei entități

Contingente

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

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

Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse sau servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale altor segmente. Societatea își desfășoară operațiunile în o singură locație din România. Conducerea Societății consideră operațiunile în totalitatea lor ca " un singur segment".

Segmentele operaționale sunt examinate în maniera consistentă de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014

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

O entitate trebuie să raporteze veniturile din partea clienților externi pentru fiecare produs și serviciu sau pentru produse sau servicii similare , cu excepția cazului în care informațiile necesare nu sunt disponibile și costul elaborării acestora ar fi excesiv , caz în care acest fapt trebuie prezentat . Valorile veniturilor raportate trebuie să ia în considerare informațiile financiare utilizate pentru a elabora situațiile financiare ale entității.

Implicatiile noilor Standarde Internaționale de Raportare Financiară (SIRF EU)

Noile standarde și interpretări așa cum sunt aprobate de către Uniunea Europeană

O serie de noi standarde , amendamente la standarde și interpretări sunt aplicabile perioadelor anuale începând după 1 ianuarie 2012 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare separate. Niciumul dintre noile standarde nu se aștepta să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

Noile standarde care nu sunt încă aplicabile la 31 martie 2014

Standardul Internațional de Contabilitate (SIC) 19 (2011) Beneficiile angajaților (în vigoare pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2013. Acest amendament nu este relevant pentru situațiile financiare ale societății , întrucât politica actuală a Societății este de a recunoaște imediat castigurile și pierderile în contul de profit și pierdere.

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în ron. , dacă nu se specifică altfel)

Stocuri

La 31 martie 2014, comparativ cu 31 dec. 2013 stocurile se prezintă astfel:

Elemente	31 dec 2013	31 martie 2014
1. Materii prime și materiale consumabile	34.721.419	33.310.473
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	4.193.121	4.143.803
3. Producția în curs de execuție		
4. Produse finite și mărfuri	8.496.119	11.825.013
TOTAL	47.410.659	49.279.289

Clienți și conturi asimilate

La 31 martie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013 clienții și conturile asimilate se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
1. Creanțe comerciale	29.008.082	29.349.702
2. Avansuri plătite	420.614	818.442
3. Alte creanțe	1.720.909	2.679.770
TOTAL	31.149.605	32.847.914

Investiții pe termen scurt

La 31 martie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013 investițiile pe termen scurt se prezintă astfel:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
Investiții pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

SC ARTEGO SA
Note Explicative inlocumite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Soldul la 31 martie 2014 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedent de la IFB Invest Tg-Jiu.

Cheltuieli in avans

La 31 martie 2014, comparativ 31 decembrie 2013 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
Cheltuieli in avans	297.290	297.511
TOTAL	297.290	297.511

Soldul la 31 martie 2014 in suma de 297.511 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platile in avans pentru inchirierea diverselor utilaje,.

Numerar si echivalente in numerar

La 31 martie 2014, comparativ 31 decembrie 2013 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
Conturi curente la banci si depozite	4.544.958	3.637.406
Cassa lei	7.162	8.660
Cassa in valuta		
Alte echivalente in numerar	91.249	288.997
TOTAL	4.643.369	3.935.063

Capitalul Social

La 31 martie 2014 si 31 decembrie 2013, capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedent conform aplicarii” SIC” 29”Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala) 24.873.443
Diferente aferente retratarii conform SIC 29 89.052.449
Soldul capitalului social (retratat) 113.925.892

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014

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

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris și varsat integral al Societății în suma de 24.873.443 este împărțit în 9.949.377 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.
Structura acționariatului la 31 martie 2014 este după cum urmează:

Acționari	Valoare nominală pe acțiune	Numar de acțiuni deținute	Valoare totală	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
SC ELECTROARGES SA	2,50	1.031.900	2.579.750.00	10,3715%
Acționari persoane fizice	2,50	1.295.669	3.239.173.00	13,0226%
Alte persoane juridice	2,50	652.986	1.632.465.00	6,5630%
AVAS Bucuresti	2,50	2	5,00	0,0001%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443.00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale în suma de 4.093.045 lei 31 martie 2014. Societatea transferă către rezerva legală cel puțin 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) până când soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este în suma de 29.618.411 lei la 31 martie 2014.

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu se specifică altele)

Alte rezerve

La 31 martie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013, alte rezerve înregistrează următoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
Alte Rezerve	23.700.987	23.700.987
Total	23.700.987	23.700.987

Creșterile de la an la an se datorează repartizării din profitul net a unei părți pentru dezvoltare în concordanță cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 martie 2014, suma de 1.158.099 lei, o reprezintă impozitul amănât aferent reevaluarilor în sold efectuate după 01 ianuarie 2004, diminuat cu impozitul amănât aferent amortizării reevaluarilor înregistrate pe costuri în primele 3 luni ale anului 2014.

Subvenții pentru investiții

Venturile înregistrate în avans sunt reprezentate de subvențiile primite pentru investiții cu titlu de nerambursabile pentru proiectul derurat în anii anteriori prin axa Creșterii Competitivității economice și înregistrează următoarele nivele descrescătoare până la amortizarea integrală a obiectivelor puse în funcțiune, după cum urmează:

Elemente	31 dec. 2013	31 martie 2014
1. Subvenții pentru investiții	2.509.610	2.370.364
Total	2.509.610	2.370.364

Imprumuturi pe termen lung

Societatea nu are contractate credite pe termen lung cu unitățile bancare sau alte instituții financiare.

SC ARTEGO SA
 Note Explicative întocmite
 la 31 martie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în ronî, dacă nu se specifică altfel)

Rezultatul pe acțiune

La 31 martie 2014 comparativ cu 31 martie 2013, rezultatul pe acțiune este:

	31 martie 2013	31 martie 2014
Profitul perioadei	1.725.178	745.226
Numarul de acțiuni ordinare la inceputul și sfârșitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	0,173	0,075

Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale

Elemente	31 martie 2014
1. Bugetul de stat	452.203
- impozit pe profit	147.249
- impozit pe dividende	
- impozit pe venituri din salarii	304.954
- TVA de plată	
2. Bugetele fondurilor speciale	243.260
- CASS	242.866
- fond mediu	394
- fond solidaritate persoane cu handicap	
3. Bugetele asigurărilor sociale	721.415

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

- CAS	693.996	
- 0,5% somaj	10.744	
- 0,75% somaj	16.059	
- 0,279% fond accidente	616	
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	82.428	

Venituri din exploatare

Elemente	31 martie 2013	31 martie 2014
Productia vanduta	40.147.939	30.447.731
Venituri din vanzarea marfurilor	783.300	770.515
Reduceri comerciale acordate		
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	6.051.398	6.387.725
Venituri din productia de imobilizari	138.365	221.820
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	64.317	64.317
Alte venituri din exploatare	232.145	315.921
Total venituri din exploatare	47.417.464	38.208.029

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 martie 2013	31 martie 2014
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	28.809.491	22.020.447
Alte cheltuieli materiale	190.319	204.239
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	2.485.898	1.726.885
Cheltuieli privind marfurile	650.315	688.034
Reduceri comerciale primite	974	
Cheltuieli cu personalul din care:	9.091.755	8.759.909

SC ARTEGO SA
 Note Explicative întocmite
 la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în ronî, dacă nu se specifică altele)

-Salarii si indemnizatii	6.763.399	6.751.894
-Asigurari si protectie sociala	2.328.356	2.008.015
Ajustari imobilizari corporale dincare:	1.514.035	1.446.673
-Cheltuieli	1.514.035	1.446.673
-Venituri		
Ajustari active circulante din care:		
-Cheltuieli		
-Venituri		
Alte cheltuieli din exploatare din care	1.733.927	1.881.852
Cheltuieli privind prestatii externe	1.347.735	1.459.002
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	129.446	220.549
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	66.290	65.310
Alte cheltuieli	190.456	136.991
Total Cheltuieli de Exploatare	44.474.766	36.728.039

Rezultat din exploatare

Elemente	31.martie 2013	31 martie 2014
Rezultat din exploatare (Profit)	2.942.698	1.479.990
Total Profit din exploatare	2.942.698	1.479.990

Rezultat financiar net

Elemente	31 martie 2013	31 martie 2014
Venituri din diferente de curs valutar	403.888	187.934
Venituri din dobanzi	18.633	11.037
Alte venituri financiare	3.652	10.346
Total Venituri Financiare	426.173	209.317
Cheltuieli privind dobanzile	887.603	460.471

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Alte cheltuieli financiare	478.439	351.201
Total Cheltuieli Financiare	1.366.042	811.672
Rezultat financiar net (Pierdere)	(939.869)	(602.355)

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 problem. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

Garantii

Societatea la data de 31 martie 2013 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUATIE IMOBILE POTECATE -
IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCTII) - DESCRIERE

NR. CADASTRAL	
1315/21/1/4	-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 încălcat 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);

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în ron , dacă nu se specifică altele)

1315/2/1/1/7	-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții: 1. vestiar - 199,59 mp (C54); 2. siloz materie primă - 195,60 mp (C55); 3. atelîer 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).
1315/2/1/1/9	-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții: 1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/10	-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții: 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/11	-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).
1315/2/1/1/13	-teren în suprafață de 7.646 mp.

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

SC ARTEGO SA
 Note Explicative întocmite
 la 31 martie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în ron. , dacă nu se specifică altfel)

1315/2/1/1/1	<p>-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții: 1.stație pompe păcură - 114,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 (C5).</p>
1315/2/1/1/2	<p>-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); -magazie - 44,72 mp (C68).</p>
1315/2/1/1/6	<p>-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator școală -384,47 mp (C20) 4.grup sanitar - 12,93 mp (C21) 5.bazin -88,76 mp (C22) 6.bazin - 26,3 mp (C23) 7.magazie (C58) 8.atelier auto - 359,245 mp (C73)</p>

EXIMBANK

- SITUAȚIE IMOBILE POTECATE -

**IMOBIL POTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
 (POTECI RANG I ȘI II)**

NR. CADASTRAL	DESCRIERE
1315/2/1/1/3	- teren intravilan în supraf. de 1.271 mp împreună cu grup administrativ format din două clădiri (C13 și C14), situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4	- teren intravilan în supraf. de 6.705,13 mp împreună cu fabrică de oxigen (C12), situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.
1315/2/1/1/7	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție confecții (C8), situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția reconșionat tamburi (C59), situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.
1315/2/1/1/10	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.
1315/2/1/1/8	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp împreună cu hală industrială secție garnituri (C56/2/2), situat în Tg Jiu, str. Ciocărlău, nr. 38.

SC ARTEGO SA
Note Explicative întocmite
la 31 martie 2014
(toate sumele sunt exprimate în ron. dacă nu se specifică altele)

BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE

**- SITUAȚIE IMOBILE POTECATE -
IMOBIL POTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE**

NR. CADASTRAL	
3003	-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	-teren în suprafață de 2.262,39 mp împreună cu sediu administrativ P + 4, situată în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/5 1315/2/1/6	-teren în suprafață de 996 mp împreună cu atelier pâine (C11/2) -teren în suprafață de 1.063 mp împreună cu atelier lapte (C11/1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/2	-teren în suprafață de 13.589 mp împreună cu secție cauciuc regenerat (C6);
1315/2/1/3	-teren în suprafață de 6.361 mp împreună cu hală matrice și anexe (C9), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa întocmirea raportarilor încheiate la 31 martie 2014, nu au avut loc evenimente le caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse în 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.

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

Fiind o societate pe actiuni, este condusa de catre Adunarea Generala a Actionarilor si administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membrii.

Dintre membrii Consiliului de Administratie a fost ales un Comitet de directie format din 3 membrii dupa cum urmeaza:

- Presedintele consiliului de administratie – Director General;
- Vicepresedinte – Administrator de productie;
- Membru – Administrator Directia Comerciala.

De asemenea in subordinea Comitetului de Directie sunt patru departamente conduse de :

- Director Mecano Energetic;
- Sef Departament Economic;
- Director Comercial;
- Director adjunct Comercial;
- Director Resurse Umane

Alte informatii

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

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

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

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

Director General,

Ing. Viorel David



23

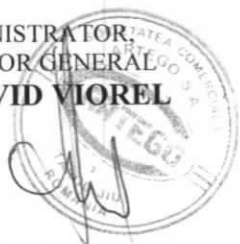
Director Economic,

Ec. Mihai Jianu

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 martie 2014

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2013	REALIZAT 31.03.2014
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	9.024.581	4.643.368
În conturi	8.934.220	4.544.958
Casa	6.920	7.162
Alte valori	83.441	89.227
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	-	2.021
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	208.972.620	41.776.615
Încasări clienți	169.709.032	33.374.970
Alte încasări	39.263.588	8.401.645
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	200.527.137	40.836.455
Plăți furnizori	145.802.172	25.222.121
Plăți pentru plata personalului	25.223.468	6.368.608
Plăți privind impozite și taxe	8.779.593	3.812.880
Impozit / profit	1.802.968	147.249
Plăți privind dobânzile	2.889.880	460.471
Alte plăți	16.029.056	4.825.126
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	8.445.483	940.160
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	526.153	156.752
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	526.153	156.752
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	4.922.417	484.491
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	4.922.417	484.491
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-4.396.264	-327.739
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	4.049.219	612.421
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	4.643.368	3.935.063
În conturi	4.544.958	3.628.619
Casa	7.162	8.660
Alte valori	89.227	147.302
Avansuri de trezorerie	-	141.696
Valori de încasat	2021	8.786

ADMINISTRATOR,
DIRECTOR GENERAL
Ing. **DAVID VIOREL**



ÎNTOCMIT,
ȘEF DEPARTAMENT ECONOMIC
Ec. **JIANU MIHAI**

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	$86.374.174/53.865.789=1,60$
2. Indicatorul gradului de indatorare	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	$24.960.991/31.218.246*90 = 71.96$
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	$31.218.246/59.750.413 =0.52$

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.

DIRECTOR GENERAL,
DAVID VIOREL



SEF DEPARTAMENT ECONOMIC,
JIANU MIHAI

INTOCMIT,
BUSE DIANA