

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

Raport trimestrul I 2017

Data raportului : 15.05.2017

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

Prezentul raport prezinta :

1. situatiile financiare la data de 31.03.2017, intocmite conform IFRS si anume :

- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global

2. notele explicative ;

3. Situatia modificarii capitalurilor proprii la 31.03.2017

4. Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.03.2017

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

Mentionam faptul ca informatiile financiare la 31.03.2017 nu au fost auditate.

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2016</u>	<u>31/03/2017</u>	-
ACTIVE			
Active Imobilizate	51,386,235	51,724,894	
<i>Imobilizari Corporale</i>	38,293,297	38,132,653	
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13,092,938	13,592,241	
<i>Active Financiare</i>			
Active Circulante	92,390,436	88,102,494	
<i>Stocuri</i>	41,527,415	45,629,696	
<i>Creante Comerciale</i>	44,426,848	29,287,844	
<i>Active financiare din care</i>	14,397	14,397	
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14,397	14,397	
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	6,106,780	12,818,623	
<i>Cheltuieli in avans</i>	314,996	351,934	
TOTAL ACTIVE	143,776,671	139,827,388	
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
<i>Capital social subscris si varsat</i>	24,873,443	24,873,443	
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	995,481	980,750	
<i>Rezerve din reevalure</i>	29,285,945	29,272,912	
<i>Rezerve legale</i>	4,974,689	4,974,689	
<i>Alte rezerve</i>	10,041,455	10,041,455	
<i>Actiuni proprii</i>	-1,515	-1,515	
<i>Ajustare Capital Social</i>	89,052,449	89,052,449	
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	5,607,302	10,433,790	
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89,052,449	-89,052,449	
<i>Profit an curent</i>	5,149,820	2,124,178	
<i>Repartizare Profit</i>		-	
Total capitaluri proprii	80,926,620	82,699,702	
Datorii pe termen lung			
<i>Subventii pentru investitii</i>	661,823	572,739	
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7,606	7,623	
<i>Provizioane pe termen lung</i>			
Total datorii pe termen lung	669,429	580,362	
Datorii curente			
<i>Subventii pentru investitii</i>	356,334	356,334	
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	11,766,487	13,013,294	
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	44,215,941	38,913,326	
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	5,841,860	4,264,370	
<i>Provizioane pe termen scurt</i>			
Total datorii curente	62,180,622	56,547,324	
Total datorii	62,850,051	57,127,686	
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	143,776,671	139,827,388	

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 martie 2017

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.03.2016	31.03.2017
1.	Cifra de afaceri neta din care	28.951.713	28.355.743
	Venituri din productia vanduta	28.111.347	27.777.813
	Venituri din vanzarea marfurilor	840.395	613.523
	Reduceri comerciale acordate	29	35.593
2.	Venituri din productia stocata	7.980.890	9.165.236
3.	Venituri din productia de imobilizari	351.411	411.910
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5.	Alte venituri din exploatare	211.891	338.705
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	37.495.905	38.271.594
6.	Cheltuieli privind marfurile	771.033	541.569
7.	Cheltuieli materiale	23.222.224	24.363.710
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	1.143.788	1.160.482
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	425.487	289.080
10.	Cheltuieli cu personalul	9.013.181	7.844.934
11.	Alte cheltuieli de exploatare	120.313	146.610
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1.363.956	1.169.691
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	36.059.982	35.516.076
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	1.435.923	2.755.518
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	185.931	246.639
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	717.859	516.370
B.	REZULTAT FINANCIAR	-531.928	-269.731
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	37.681.836	38.518.233
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	36.777.841	36.032.446
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	903.995	2.485.787
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	193.160	376.340
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	14.749	14.731
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	725.584	2.124.178
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,073	0,213

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2017

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 2017, in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar 2012 situatiile financiare anuale vor fi intocmite in conformitate cu SIRF, acest ordin fiind aplicabil societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(c) Bazele evaluarii

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

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

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

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale si entitati asociate

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 2017 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 12.818.623 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 datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politica prudenta de gestionare a riscului de lichiditate implica mentinerea unui suficient numerar si echivalente de numerar ,disponibilitatea finantarii prin facilitati de credit adecvate .Politica Societatii in 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 2017, 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 economi hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului{elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei).

Conform IAS 29 , o economie este considerate ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata 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 achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale.

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din :

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

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

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

Disponibilitatile banesti

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

Rezervele din reevaluare

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitata direct din capitalurile proprii in elementul “Rezerve din reevaluare” in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acest activ Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe masura amortizării imobilizării corporale reevaluate si atunci cand activul este de recunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate , se impoziteaza concomitant cu deducerea amortizării 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 reevaluării efectuată 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 modificării destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidării,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 amortizării 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 2017

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 2017, comparativ cu 31 dec. 2016 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2016	31 martie 2017
1. Materii prime și materiale consumabile	24.705.360	22.758.812
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	3.277.144	3.277.144
3. Producția în curs de execuție	4.116	2.108
4. Produse finite și mărfuri	6.643.723	13.128.725
5.Avansuri	6.897.072	6.462.907
TOTAL	41.527.415	45.629.696

Cienti si conturi asimilate

La 31 martie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016 clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2016	31 martie 2017
1.Creanțe comerciale	42.719.877	23.768.602
2.Avansuri platite	738.618	738.135
3. Alte creanțe	968.353	4.781.107
TOTAL	44.426.848	29.287.844

In perioada 1 Ianuarie 2017-31 martie 2017 Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

EURO

1 ANGLIA	ARCODE	295.849,32
	JP POLYMERS	5.260,52
	REMA	109.404,85
	SRD	463.809,10
		874.323,79

2 BELGIA	NARVIFLEX	233.409,41
		233.409,41

3 BULGARIA	ALEXANDRIS BG	5.100,08
	BELT BG	5.404,41
	CSR	16.089,38
	BRIKEL	25.424,00
		52.017,87

4 CEHIA	AB TECHNOLOGY	3.798,40
		3.798,40

5 CIPRU	YAVASIS	4.779,62
		4.779,62

6 EGIPT	EI-AMIN	42.016,70
		42.016,70

7 ESTONIA	ISTOU	14.927,86
		14.927,86

8 FINLANDA	EURO KUMI	89.281,03
	HELSINGIN	47.198,35
		136.479,38

9 FRANTA	PROVULCO	44.378,04
		44.378,04

10 GERMANIA	GUT	338.653,12
	KNAPHEIDE	589.797,79
	NILOS	12.356,40
	LUTZE	122.884,72
		1.063.692,03
11 GRECIA	KMMB	4.150,90

		4.150,90
--	--	-----------------

12 IRLANDA	IRISH WATERJET	51.708,67
	SMILEY MONROE	27.987,90
		79.696,57

13 ITALIA	A-ZETA	65.341,14
	SATI	215.496,50
	SIGAP	22.874,60
		303.712,24

14 LITUANIA	BALTIC BELT	5.500,00
		5.500,00

15 NORVEGIA	MATELEVERANDOREN	5.038,91
		5.038,91

16 OLANDA	DAMEN RUBBER	40.466,05
	MULLER	291.974,51
	VIZO	22.032,01
	AMMERAAL	3.818,00
		358.290,57

17 POLONIA	TRANSFLEX	2.281,86
		2.281,86

18 SERBIA	DRAMICOM	12.792,03
	NS COPEX	1.500,00
		14.292,03

19 SPANIA	ARCELOR	28.427,14
	MASANES	221.525,62
	REMA IBERICA	58.531,72
	SIBAN	433.060,16
		741.544,64

20 UNGARIA	GUMETALL	7.420,59
	GU-ROLL BELT	8.725,44
		16.146,03

TOTAL		4.000.476,85
--------------	--	---------------------

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 martie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2016	31 martie 2017
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 martie 2017 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 2017, comparative cu 31 decembrie 2016 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2016	31 martie 2017
Cheltuieli in avans	314.996	351.934
TOTAL	314.996	351.934

Soldul la 31 martie 2017 in suma de 351.934 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 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2016	31 martie 2017
Conturi curente la banci si depozite	6.010.229	12.768.042
Casa lei	4.864	9.786
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	91.687	40.795
TOTAL	6.106.780	12.818.623

Capitalul Social

La 31 martie 2017 si 31 decembrie 2016, 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)	24.873.443
Diferente aferente retrarii conform SIC 29	89.052.449
Soldul capitalului social (retratat)	<u>113.925.892</u>

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 24.873.443 este impartit in 9.949.377 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 31 martie 2017 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
SC GOTERA 2012 SA TG JIU	2,50	1.470.219	3.675.547,50	14,7770%
<i>Actionari persoane fizice</i>	2,50	1.185.232	2.963.080,50	11,9126%
<i>Alte persoane juridice</i>	2,50	325.104	812.760,00	3,2676%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0,0000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443.00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.974.689 lei la 31 martie 2017. Societatea a transferat catre rezerva legala 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) pana cand soldul cumulat a atins 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.272.912 lei la 31 martie 2017.

Alte rezerve

La 31 martie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec. 2016	31 martie 2017
Alte Rezerve	10.041.455	10.041.455
Total	10.041.455	10.041.455

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 martie 2017, suma de 980.750 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 2017 .

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. 2016	31 martie 2017
1. Subvenții pentru investiții	1.018.157	929.073
Total	1.018.157	929.073

Imprumuturi pe termen scurt

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

Banca	31.12.2016		31.03.2017	
	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
GARANTI lei	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
UNICREDIT lei	30.000.000	28.960.950	28.300.000	27.336.500
INTESA lei	12.500.000	12.461.710	12.125.000	5.998.663
ING BANK lei	1.800.000	1.793.281	1.800.000	1.781.022
CREDIT EUROPE lei	-	-	8.900.000	2.797.141

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 2017 comparativ cu 31 martie 2016, rezultatul pe actiune este:

	<u>31 martie 2016</u>	<u>31 martie 2017</u>
Profitul perioadei	725.584	2.124.178
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,073	0,213

Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	31 martie 2017
1. Bugetul de stat	653.845
- impozit pe profit	376.340
- impozit pe dividende	-
- impozit pe venituri din salarii	277.505
- TVA de plată	-
- dobanzi	-
- penalitati	-
2. Bugetele fondurilor speciale	216.604
- CASS	212.646
- fond mediu	3.958
- fond solidaritate persoane cu handicap	-
3. Bugetele asigurarilor sociale	554.930
- CAS	528.271
- 0,5% somaj	9.565
- 0,75% somaj	14.327
- 0,214% fond accidente	2.767
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-

Venituri din exploatare

Elemente	31 martie 2016	31 martie 2017
Productia vanduta	28.111.347	27.777.813
Venituri din vanzarea marfurilor	840.395	613.523
Reduceri comerciale acordate	29	35.593
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	7.980.890	9.165.236
Venituri din productia de imobilizari	351.411	411.910
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Alte venituri din exploatare	211.891	338.705
Total venituri din exploatare	37.495.905	38.271.594

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 martie 2016	31 martie 2017
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	21.484.772	22.788.424
Alte cheltuieli materiale	199.626	147.853
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	1.529.340	1.404.088
Cheltuieli privind marfurile	771.033	541.569
Reduceri comerciale primite	1.012	-
Cheltuieli cu personalul din care:	9.013.181	7.844.934
-Salarii si indemnizatii	7.302.831	6.376.051
-Asigurari si protectie sociala	1.710.350	1.468.883
Ajustari imobilizari corporale din care:	1.363.956	1.169.691
-Cheltuieli	1.363.956	1.169.691
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	-	1.410
-Cheltuieli	-	1.892

-Venituri	-	482
Alte cheltuieli din exploatare din care	1.699.086	1.618.107
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.143.788	1.160.482
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	425.487	289.080
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	9.498	21.935
Alte cheltuieli	120.313	146.610
Total Cheltuieli de Exploatare	36.059.982	35.516.076

Rezultat din exploatare

Elemente	31 martie 2016	31 martie 2017
Rezultat din exploatare (Profit)	1.435.923	2.755.518
Total Profit din exploatare	1.435.923	2.755.518

Rezultat financiar net

Elemente	31 martie 2016	31 martie 2017
Venituri din diferente de curs valutar	182.361	240.994
Venituri din dobanzi	2.956	5.451
Alte venituri financiare	614	194
Total Venituri Financiare	185.931	246.639
Cheltuieli privind dobanzile	300.499	258.151
Alte cheltuieli financiare	417.360	258.219
Total Cheltuieli Financiare	717.859	516.370
Rezultat financiar net (Pierdere)	(531.928)	(269.731)

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 2017 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK**- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -**

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
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).
1315/2/1/1/1/13 CF 41173	-teren în suprafață de 7.646 mp.

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 1315/2/1/1/6 CF 41263	-teren în suprafață de 996 mp împreună cu atelier pâine (C11/2) -teren în suprafață de 1.063 mp împreună cu atelier lapte (C11/1), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/2 CF 40061	-teren în suprafață de 13.589 mp împreună cu secție cauciuc regenerat (C6);
1315/2/1/3 CF 41264	-teren în suprafață de 6.361 mp împreună cu hală matrițe și anexe (C9), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

UNICREDIT TIRIAC BANK

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

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 de 151,81mp), 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 + construcții: 1.statie de demineralizare (C1) 2.anexe statie de demineralizare (C2) 3.bazin statie demineralizare (C3) 4.vestiar (C4) 5.centrala termica (C5) 6.magazie statie compresoare (C6)
1315/2/1/1/1/5 CF 41246	-teren intravilan în suprafața de 17.758 mp + construcții: 1.bazin (C1) 2.casa pompelor (C2) 3.bazin (C3) 4.centrala termica (C4) 5.constructie industrială (C5) 6.post trafo (C6) 7.bazin apa recirculată (C7) 8.turn racire (C8) 9.statie pompe (C9) 10.turn racire (C10) 11.constructie industrială și edilitară (C11) 12.constructie industrială și edilitară (C12) 13.constructie industrială și edilitară (C13) 14.constructie industrială și edilitară (C14) 15.constructie industrială și edilitară (C15) 16.statie clorinare (C16) 17.magazie metalică (C18)

ING BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/1/1/1/12 CF 47071	-teren intravilan în suprafață de 3611 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 16,67 mp (cabină cântar)
1315/2/1/1/8 CF 39574	- teren intravilan în suprafață de 531 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 215,14 mp (spațiu comercial)
4327 CF 47079	-teren intravilan în suprafață de 1000 mp
4296 CF 47074	- teren intravilan în suprafață de 4760 mp împreună cu construcția edificată în suprafață de 12,42 mp (puț de mare adâncime)
3201 CF 39572	-teren intravilan în suprafață de 10073,17 mp
37200 CF 37200	-teren intravilan în suprafață de 1395 mp
37202 CF 37202	-teren intravilan în suprafață de 9632 mp

Situatia litigiilor in curs

S.C. ARTEGO S.A. - reclamanta

Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
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
4854/116/2011	Company Sor 2003 Calarasi	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 11.156,27 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 11.156,27 lei; continua procedura falimentului
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
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
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
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
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
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
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

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
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 insolventei
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 insolventei
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 insolventei
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
6615/299/2017	Adrem Invest Tg-Jiu	Cerere cu valoare reduasa	- obligarea paratului la plata sumei de 2.580,48 lei	- in curs ; termen: 28.03.2017
454/318/2017	Sysstserv Tg-Jiu	Cerere cu valoare reduasa	- obligarea paratului la plata sumei de 1.836,60 lei	- in curs ; - termen 10.04.2017

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr. Dosar	Societate reclamanta	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
15979/233/2016	Dunărea Galați	Pretentii	- obligarea paratului la plata sumei de 4.267,27 lei	- in curs ; - termen : 21.04.2017

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 martie 2017, 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 70,0428% 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.

	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 2016	24,873,443	89,052,449	11,287,856	4,974,689	29,320,294	23,700,987	17,956,219	-89,052,449	-625,430	1,052,947	76,628,567
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			5,149,820								5,149,820
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale											
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-34,349					-58,981	-93,330
Total alte elemente ale rezultatului global					-34,349					-58,981	-93,330
Total rezultat global al perioadei			5,149,820		-34,349					-58,981	5,056,490
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							34,349				34,349
Majorarea rezervei legale											
Alte elemente			-			-	28,765,686		625,430		4,443,728
Total alte elemente			11,287,856			13,659,532	28,800,035		625,430		4,478,077
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor							-5,236,514				-5,236,514

Total tranzactii cu proprietarii								-5,236,514			-5,236,514
Sold la 31 DECEMBRIE 2016	24,873,443	89,052,449	5,149,820	4,974,689	29,285,945	10,041,455	5,607,302	-89,052,449	0	993,966	80,926,620
Sold 01.01.2017	24,873,443	89,052,449	5,149,820	4,974,689	29,285,945	10,041,455	5,607,302	-89,052,449	0	993,966	80,926,620
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			2,124,178								2,124,178
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale											
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat								-13,033		-14,731	-27,764
Total alte elemente ale rezultatului global								-13,033		-14,731	-27,764
Total rezultat global al perioadei			2,124,178							-14,731	2,096,414
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat								13,032			13,032
Majorarea rezervei legale											
Alte elemente			-5,149,820					4,813,456			-336,364
Total alte elemente			-5,149,820					4,826,488			-323,332
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor											
Total tranzactii cu proprietarii											
Sold la 31 MARTIE 2017	24,873,443	89,052,449	2,124,178	4,974,689	29,272,912	10,041,455	10,433,790	-89,052,449	0	979,235	82,699,702

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 martie 2017

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2016	REALIZAT 31.03.2017
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	6.182.672	6.106.780
În conturi	6.092.072	6.010.229
Casa	11.461	4.864
Alte valori	77.413	90.017
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	1.726	1.670
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	196.054.922	55.862.385
Încasări clienți	158.912.846	48.959.298
Alte încasări	37.142.076	6.903.087
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	194.148.541	47.820.548
Plăți furnizori	128.573.097	24.072.639
Plăți pentru plata personalului	27.793.499	5.750.614
Plăți privind impozite și taxe	31.905.937	5.754.547
Impozit / profit	1.678.288	633.775
Plăți privind dobânzile	1.295.343	258.151
Alte plăți	2.902.377	11.350.822
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	1.906.381	8.041.837
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	247.915	227.465
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	247.915	227.465
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	2.230.188	1.557.459
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	2.230.188	1.557.459
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	-1.982.273	-1.329.994

INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	-75.892	6.711.843
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	6.106.780	12.818.623
În conturi	6.010.229	12.768.042
Casa	4.864	9.786
Alte valori	90.017	13.615
Avansuri de trezorerie	-	27.180
Valori de încasat	1.670	-

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	$88.102.494/56.547.324=1.56$
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	$23.342.233/28.355.743*90 = 78.09$
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	$28.355.743/51.724.894 =0.55$

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