

SC ARTEGO SA TG-JIU

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012

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

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la 31 decembrie 2012

Denumirea indicatorilor	31.12.2012	31.12.2011
<i>Cifra de afaceri din care:</i>	201.230.043	195.588.764
<i>Productia vanduta</i>	196.203.173	187.547.547
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	5.058.824	8.042.985
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	31.954	1.768
<i>Venituri aferente costurilor stocurilor de produse</i>	13.476.072	14.094.695
<i>Venituri din productia de imobilizari corporale si necorporale</i>	497.962	1.005.937
<i>Venituri din activele imobilizate detinute in vederea vanzarii</i>	1.029.072	2.636.997
<i>Alte venituri din exploatare</i>	1.510.045	3.289.339
VENITURI DIN EXPLOATARE	217.743.194	216.615.732
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	132.304.506	136.577.966
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	1.271.431	1.413.443
<i>Alte cheltuieli externe(cu energie si apa)</i>	7.371.007	7.530.788
<i>Cheltuieli privind marfurile</i>	4.554.210	7.438.180
<i>Reduceri comerciale primite</i>	2.000	16.746
<i>Cheltuieli cu personalul din care:</i>	38.335.933	36.739.238
<i>Salarii si indemnizatii</i>	28.810.164	28.041.264
<i>Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala</i>	9.525.769	8.697.974
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale , investitii imobiliare si activele biologice evaluate la cost</i>	6.032.485	5.881.336
<i>Cheltuieli</i>	6.032.485	5.881.336
<i>Venituri</i>		
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	1.300.017	-2.727
<i>Cheltuieli</i>	1.944.238	69.248
<i>Venituri</i>	644.221	71.975
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	9.190.113	12.830.912
<i>Cheltuieli privind prestatiile externe</i>	6.984.455	8.138.615
<i>Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate</i>	701.050	824.295
<i>Celtruieli legate de activele imobilizate detinute in vederea vanzarii</i>	776.980	2.015.402
<i>Alte Cheltuieli</i>	727.628	1.852.600
<i>Ajustari privind provizioanele</i>		
<i>Cheltuieli</i>		
<i>Venituri</i>		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL	200.357.702	208.392.390
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE		
Profit	17.385.492	8.223.342
Pierdere		
<i>Venituri din diferente de curs valutar</i>	1.566.419	3.661.628
<i>Venituri din dobanzi</i>	81.808	87.305
<i>Alte venituri financiare</i>	57.010	170.794
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	1.705.237	3.919.727
<i>Cheltuieli privind dobanzile</i>	3.101.747	2.424.624
<i>Alte cheltuieli financiare</i>	2.052.056	4.230.447
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL	5.153.803	6.655.071

PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA		
<i>Profit</i>		
<i>Pierdere</i>	3.448.566	2.735.344
VENITURI TOTALE	219.448.431	220.535.459
CHELTUIELI TOTALE	205.511.505	215.047.461
PROFIT SAU PIERDERE BRUTA		
<i>Profit</i>	13.936.926	5.487.998
<i>Pierdere</i>		
<i>Impozit pe profit curent</i>	2.236.982	1.138.824
PROFIT SAU PIERDERE NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE		
<i>Profit</i>	11.699.944	4.349.174
<i>Pierdere</i>		
<i>Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)</i>	1.175	0.437
Alte elemente ale rezultatului global		
Datorii privind impozitul amanat		
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobilizate		
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-208.711	-1.023.617
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	11.491.233	3.325.557

Situatiile financiare individuale au fost aprobate in sedinta Consiliului de administratie din 25 martie 2013

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Viorel David

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Mihai Jianu

SC ARTEGO SA Tg-Jiu

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2012

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

Denumirea indicatorilor	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
ACTIVE			
Active Imobilizate	61.135.834	61.922.741	66.210.912
Imobilizari Corporale	48.313.631	51.318.705	55.302.884
Imobilizari Necorporale	12.822.203	10.604.036	10.908.028
Active Circulante	89.967.010	89.792.940	74.806.472
Stocuri	50.605.145	46.646.025	36.140.361
Creante Comerciale	30.034.541	39.255.433	35.637.360
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397	14.397
Numerar si echivalente de numerar	9.024.582	3.539.505	2.676.957
Cheltuieli in avans	288.345	337.580	337.397
TOTAL ACTIVE	151.102.844	151.715.681	141.017.384
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris si varsat	24.873.443	24.873.443	24.873.443
Rezerve din reevalure	52.418.360	51.070.547	52.412.516
Rezerve legale	3.742.648	3.042.087	2.767.687
Alte rezerve	18.517.041	16.811.166	16.042.979
Ajustare Capital Social	66.287.164	66.287.164	66.287.164
Alte elemente de capitaluri proprii	1.232.328	1.023.617	
Rezultat reportat(fara IAS 29)	928.386	755.584	277.233
Rezultat reportat(cu IAS 29)	-89.052.449	-89.052.449	-89.052.449
Profi an curent	11.699.944	4.349.174	2.279.228
Repartizare Profit	-700.561	-274.400	-166.591
Total capitaluri proprii	89.946.304	78.885.933	75.721.210
Datorii pe termen lung			
Subventii pentru investitii	3.170.338	3.858.701	3.129.864
Alte datorii pe termen lung	7.002	33.936	169.718
Provizioane pe termen lung			
Total datorii pe termen lung	3.177.340	3.892.637	3.299.582
Datorii curente			
Datorii comerciale si de alta natura	9.731.983	22.096.331	15.494.258
Imprumuturi pe termen scurt	42.614.152	42.042.064	42.672.181
Datorii din impozite si taxe curente	5.633.065	4.798.716	3.830.153
Provizioane pe termen scurt			
Total datorii curente	57.979.200	68.937.111	61.996.592
Total datorii	61.156.540	72.829.748	65.296.174
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	151.102.844	151.715.681	141.017.384

Situatiile financiare separate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2013

DIRECTOR GENERAL,

Ing. Viorel David

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Mihai Jianu

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 DECEMBRIE 2012

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2011	REALIZAT AN 2012
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	2.676.957	3.539.505
În conturi	2.536.330	3.469.834
Casa	5.433	5.824
Alte valori	135.194	55.947
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	-	7.900
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	266.043.218	277.988.026
Încasări clienți	215.034.573	230.689.211
Alte încasări	51.008.645	47.298.815
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	262.861.328	269.763.957
Plăți furnizori	215.860.847	206.232.918
Plăți pentru plata personalului	26.197.505	26.565.351
Plăți privind impozite și taxe	15.978.627	11.218.638
Impozit / profit	646.586	1.946.926
Plăți privind dobânzile	2.394.800	3.101.747
Alte plăți	1.782.963	20.698.377
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	3.181.890	8.224.069
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	1.799.854	37.706
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	1.799.854	37.706
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	4.394.563	4.931.827
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	4.394.563	4.931.827
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	-2.594.709	-4.894.121
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	1.662.684	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	1.662.684	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	2.249.865	3.329.948
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	3.539.505	9.024.581
În conturi	3.469.834	8.934.220
Casa	5.824	6.920
Alte valori	55.947	83.441
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de încasat	7.900	-

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



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

	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 01 ianuarie 2011	24.873.443	66.287.164	2.279.228	2.767.687	52.412.516	16.042.379	755.584	-89.052.449	-166.591		76.199.561
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			4.349.174								4.349.174
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale					0						
Acoperire reevaluare negativa					0						
Impozit amanat					-1.023.617					1.023.617	
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	-1.023.617	0	0	0	0	1.023.617	0
Total rezultat global al perioadei	0	0	4.349.174	0	-1.023.617	0	0	0	0	1.023.617	4.349.174
Majorarea rezervelor legale				274.400							274.400
Transfer rezerve reevaluare la rezultatul reportat											
Alte elemente			-1.094.778		-318.352	768.187			-107.809		-752.752
Total alte elemente			-1.094.778	274.400	-318.352	768.187	0		-107.809		-478.352
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor			-1.184.450								-1.184.450
Total tranzactii cu proprietarii			-1.184.450								-1.184.450
Sold la 31 decembrie 2011	24.873.443	66.287.164	4.349.174	3.042.087	51.070.547	16.811.166	755.584	-89.052.449	-274.400	1.023.617	78.885.933
Sold la 01 ianuarie 2012	24.873.443	66.287.164	4.349.174	3.042.087	51.070.547	16.811.166	755.584	-89.052.449	-274.400	1.023.617	78.885.933
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			11.699.944								11.699.944
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale											
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-208.711					208.711	
Total alte elemente ale rezultatului global					-208.711					208.711	0
Total rezultat global al perioadei			11.699.944		-208.711					208.711	11.699.944
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat											
Majorarea rezervelor legale				700.561							700.561
Alte elemente			-1.980.275		1.556.524	1.705.875	172.802		-426.161		1.028.765
Total alte elemente			-1.980.275	700.561	1.556.524	1.705.875	172.802		-426.161		1.729.326
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor			-2.368.899								-2.368.899
Total tranzactii cu proprietarii			-2.368.899								-2.368.899
Sold la 31 decembrie 2012	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	1.232.328	89.946.304

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

1. Entitatea care raporteaza

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

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

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

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

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile OMFP 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste situatii financiare separate reprezinta primele situatii financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu cerintele IFRS1.

Aceste situatii financiare separate ("situatii financiare") au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana ("SIRF UE") si reprezinta primele situatii financiare separate ale Societatii in conformitate cu SIRF UE, iar SIRF 1 "Adoptarea pentru prima data a standardelor de raportare financiara " ("SIRF 1") a fost aplicat.

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate ale anului 2012 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. Aceste situatii financiare sunt considerate situatii financiare statutare pentru Societate.

Data tranzitiei la IFRS a fost 01 ianuarie 2011, prin urmare Societatea a prezentat informatii comparative astfel:

- Situatiile pozitive financiare pentru anii incheiati la 01.01.2011; 31.12.2011 si 31.12.2012;
- Situatiile Veniturilor si cheltuielilor pentru anii incheiati la 31.12.2011 si 31.12.2012;
- Situatiile Modificarilor Capitalurilor proprii pentru anii incheiati la 31.12.2011 si 31.12.2012;
- Situatiile Fluxului de Numerar pentru anii incheiati la 31.12.2011 si 31.12.2012;
- Notele Explicative la situatiile financiare incheiate la 31.12.2011 si 31.12.2012.

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.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile OMFP 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare sunt:

- _ gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;

- _ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29 “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- ajustari pentru recunoastere creantelor si datoriilor privind impozitul pe profitul amanat, in conformitate cu IAS12 “ Impozitul pe profit”;
- _ cerintele de prezentare in conformitate 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 cosecinta ,aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este considerata adecvata. Situatiile financiare separate sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul bilantului contabil si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul contului de profit si pierdere ,considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate.

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din parteaconducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerate rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii.Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

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

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

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare separate precum si asupra bilantului de deschidere IFRS intocmit la 1 ianuarie 2011 in scopul tranzitiei la IFRS.

(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 .

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 dec.2010	31 dec. 2011	31 dec. 2012
Euro (EUR)	4,2848	4,3197	4,4287
Dolarul American(USD)	3,2045	3,3393	3,3575
Lira sterlina (GBR)	4,9613	5,1545	5,4297

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 GBR. 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 decembrie 2012 , Societatea detine numerar si echivalente de numerar de 3.539.505 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD,Unicredit Tiriac, Exim Bamk ,Intesa.

Riscul de lichiditate

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este valoarea la care instrumental 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 dde numerar dupa caz. La 31 decembrie 2012, 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 estimate a acestor instrumente este apropiata de valoarea lor contabila.

Managementul riscului de capital

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

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

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

Conform IAS 29 , o economie este considerate ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulate a inlatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista , cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004, Asadar prevederile IAS 29 ,au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare separate pana la data de 31 decembrie 2003.

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

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

Imobilizari corporale

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

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

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

Duratele de amortizare sunt urmatoarele :

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

Imobilizari necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

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

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din :

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

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

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

Disponibilitatile banesti

Numeraul si echivalentele de numerar include casa, conturile curente , depozitele bancare, tichete de masa, timbre precum si 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 diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitata direct din capitalurile proprii in elemental "Rezerve din reevaluare" in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acest activ

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

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate , se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe ,inclusiv a terenurilor, efectuate pana la dat de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluării efectuată după 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 current si impozitul amanat. Impozitul current si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care sunt recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent

Impozitul current reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizata in anul crrent, 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 raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Evaluarea impozitului amanat reflecta consecinta fiscal care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta ,la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea a activelor si 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 estimate la valoarea justa. Beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt reprezentate in principal de salarii.

In cursul normal al activitatii , Societatea face plati in numele angajatilor sai catre fondul de pensii . Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al Statului Roman.

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 satandarde si interpretari asa cum sunt aprobate de care Uniunea Europeana

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

Noile satndarde care nu sunt inca aplicabile la 31 decembrie 2012

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.

SIRF 10 Situatii Financiare Consolidate si SIC 27 (2011) Situatii financiare individuale(in vigoare pentru perioadele care incep la su dupa 1 ianuarie 2013)

Societatea nu consolideaza situatiile financiare intrucat nu are la 31 decmbrie 2012 entitati afiliate, pentru care se cere intocmirea acestor situatii financiare.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2012
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt. deprecierea creanțelor - clienti	326.228	-	68.999	257.229
Provizioane pt. deprecierea creanțelor – debitori diversi	859.222	-	575.222	284.000
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

Suma de 257.229 lei – clienți neîncasați aflați în procedură de faliment

Suma de 284.000 lei – debitori neîncasați aflați în procedură de faliment

**Repartizarea profitului
la 31.12.2012**

- lei -

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	11.806.755
- rezerva legală	700.561
- rezultatul reportat – corecții fundamentale	
- dividende	5.922.248
- alte rezerve	5.183.946
- participarea salariaților la profit	

Analiza rezultatului din exploatare

lei

Indicatorul 0	Exercițiul precedent – 2011 1	Exercițiul curent – 2012 2
1. Cifra de afaceri neta	195.588.764	201.230.043
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:	183.879.792	178.672.620
3. Cheltuielile activității de bază	120.375.352	119.719.631
4. Cheltuielile activităților auxiliare	19.792.410	18.155.436
5. Cheltuielile indirecte de producție	35.134.000	35.220.387
6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele	8.578.030	5.577.166
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	11.708.972	22.557.423
8. Cheltuieli de desfacere	2.793.632	2.863.932
9. Cheltuieli generale de administrație	3.754.126	4.579.911
10. Alte venituri din exploatare	21.026.968	16.513.151
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare	17.964.840	14.241.239
12. Total venituri exploatare (1+10)	216.615.732	217.743.194
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)	208.392.390	200.357.702
14. Rezultatul din exploatare (12-13)	8.223.342	17.385.492

Stocuri

La 31 decembrie 2012,31 decembrie 2011 si 01 ianuarie 2011 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
1. Materii prime și materiale consumabile	40.077.354	35.768.919	24.449.055
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	4.545.273	1.999.014	4.014.416
3. Producția în curs de execuție	11.990	1.827.399	1.636.238
4. Produse finite și mărfuri (5.970.528	7.050.693	6.040.652
TOTAL	50.605.145	46.646.025	36.140.361

Cienti si conturi asimilate

La 31 decembrie 2012,31 decembrie 2011 si 01 ianuarie 2011 clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
1.Creanțe comerciale	28.067.807	33.146.607	28,315.745
2.Avansuri platite	986.312	1.764.604	1,909,938
3. Alte creanțe	980.422	4.344.222	5,411,677
TOTAL	30.034.541	39.255.433	35.637.360

In ceea ce priveste creantele societatii fata de clientii externi redam mai jos situatia acestora pe anii 2012, 2011. Si 2010.

Situatia Exportului

Tara	Valoare lei 2010	Valoare EURO 2010	Valoare lei 2011	Valoare euro 2011	Valoare lei 2012	Valoare euro 2012
ITALIA	13058282,81	3122246,28	41009000,7	9671853,06	20311476,97	4579134,99
SPANIA	13351409,36	3165209,37	9769239,26	2305354,38	17122416,57	3823125,38
ANGLIA	11451903,91	2716747,15	14829224,09	3502275,27	18274774,49	4096499,84
FRANTA	449567,46	106175,64	990964,83	231153,1	767376,13	170769,4
FINLANDA	4240668,91	1001176,83	8875301,02	2084210,05	8347332,09	1866918,09
EAU	5711081,82	1358331,11	5668154,87	1338676,37	5236117,15	1187438,53
GERMANIA	2167924,98	514796,51	3992073,05	942309,71	9734452,49	2174513,98
OLANDA	962624,57	226572,55	501285,22	118237,12	2544084,85	570771,61
POLONIA	1026239,07	240951,67	470455,67	110599,78	369361,75	84668,54
IRLANDA			144259,81	33893	910013,08	202316,14
BELGIA	115491,99	27501,2	487884,74	114679,81	306547,94	70292,29
SERBIA	119221,65	27806,95	8946,53	2168,33	201414,67	44803,87
BULGARIA					233167,66	51719,42
Suedia	12703,33	3054,05	10215,80	2386,00	5382,50	1193,00
CEHIA	109226,05	25745,99	302114,45	73031,81	0	0
Ungaria	42837,82	10138,04	0	0	0	0
UCRAINA	ARCELOR				1679063,90	373546,30
KAZAKHSTAN	ARCELOR				1043311,42	233838,08
AFRICA	87846,78	20453,27			122747,13	26890,49
GRECIA	ALEXANDRIS				66285,35	14680,84
TOTAL AN	52819183,73	12546453,34	87059120,04	20530827,79	87275326,14	19573120,79

Investitii pe termen scurt

La 31 decembrie 2012,31 decembrie 2011 si 01 ianuarie 2011 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2012 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 decembrie 2012,31 decembrie 2011 si 01 ianuarie 2011 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Cheltuieli in avans	288.345	337.580	337.397
TOTAL	288.345	337.580	337.397

Soldul la 31 decembrie 2012 in suma de 288345 lei, li 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 decembrie 2012,31 decembrie 2011 si 01 ianuarie 2011 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Conturi curente la banci si depozite	8.934.220	3.469.834	2.53.6330
Casa in lei	6.920	5.824	5.433
Casa in valuta			
Alte echivalente in numerar	83.442	63.747	135.194
TOTAL	9.024.582	3.539.505	2.676.957

Capitalul Social

La 01 ianuarie 2011,31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012, capitalul social in valoare de 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 retrarii conform SIC 29	66.287.164
Soldul capitalului social (retrat)	91.160.607

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 decembrie 2012 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 ELECTROARGES SA	2,50	1.056.100	2.640.250,00	10,6147%
Actionari persoane fizice	2,50	1.734.205	4.335.512,50	17,4303%
Alte persoane juridice	2,50	190.250	475.625,00	1,9112%
AVAS Bucuresti	2,50	2	5,00	0.000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 3.742.648 la 31 decembrie 2012, 3.042.087 la 31 decembrie 2011 si respectiv 2.767.687 la 1 ianuarie 2011 reprezinta rezerve legale constituite conform legislatiei in vigoare aplicabila si nu pot fi distribuite. Societatea transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 52.418.360 la 31 decembrie 2012, de 51.070.547 la 31 decembrie 2011 si de 52.412.516 la 1 ianuarie 2011. Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate dupa 1 ianuarie 2004 si pana la 31 decembrie 2012, au fost diminuate cu impozitul amanat aferent acestora .

La 31 decembrie 2012 imobiliarile corporale din categoria Constructii au fost reevaluate de evaluator autorizat UNEVAR .

Alte rezerve

La 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011 ,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Alte Rezerve	18.517.041	16.811.166	16.042.979
Total	18.517.041	16.811.166	16.042.979

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

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este in suma de -88.024.063 la 31 decembrie 2012, de -88.296.865 la 31 decembrie 2011 si de -88.775.216 la 1 ianuarie 2011. Rezultatul reportat cuprinde : rezultatul reportat din aplicarea IFRS si rezultatul exercitiului financiar.

Rezultatul reportat a fost inregistrat de Societate la aplicarea pentru prima data a IFRS si nu reprezinta un element monetar generator de fluxuri de trezorerie, fiind determinat doar de operatiuni de transfer a unor rezerve in acest cont.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2012, suma de 1.232.328 si la 31 decembrie 2011 suma de 1.023.617 o reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarilor in sold efectuate dupa 01 ianuarie 2004.

Subventii pentru investitii

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

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
1. Subvenții pentru investiții	3.170.338	3.858.701	3.129.864
Total	3.170.338	3.858.701	3.129.864

Imprumuturi

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linii de creditare acordate de BRD, EXIM BANK, UNICREDIT si INTESA atat in lei cat si in valuta dupa cum urmeaza:

Exercitiu	01.01.2011		31.12.2011		31.12.2012	
	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
Banca						
BRD -EUR	3.500.000	3.359.336	3.500.000	3.322.847	-	-
EXIM BANK-EUR	1.100.000	946.849	1.100.000	551.348	1.100.000	-
UNICREDIT -EUR	3.400.000	3.340.858	-	-	-	-
UNICREDIT -Lei	600.333	600.333	15.000.000	12.513.090	15.000.000	14.951.708
UNICREDIT -Lei	1.700.000	404.311	1.700.000	404.311	1.700.000	-
INTESA-Lei	9.000.000	8.901.482	12.500.000	12.389.297	12.500.000	12.499.681
BRD-Lei	-	-	-	-	15.400.000	15.162.763

Imprumuturi pe termen lung

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

Furnizori si alte obligatii

Pentru fiecare perioada furnizorii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Datorii comerciale - furnizori	9.495.752	21.747.848	14.715.605
Avansuri încasate în contul comenzilor	236.231	348.483	778.653
Sume datorate angajatilor	816.532	839.028	842.107
Alte datorii	43.145.263	43.202.408	45.049.446
Total	53.693.778	66.137.767	61.385.811

La pozitia alte datorii suma semnificativa o reprezinta liniile de creditare pe termen scurt acordate de bancile finantatoare impreuna cu dobanzile de plata la finele fiecarui exercitiu.

Impozitul pe profit

	2012	2011	2010
Impozit pe profit curent	2 236 982	1 138 824	1 052 601
Impozit pe profit amanat			
Total	2 236 982	1 138 824	1 052 601

Reconcilierea cotei efective de impozitare

	2 012	2 011	2 010
Profitul inainte de impozitul pe profit	13 936 926	5 487 998	3 331 829
Impozit pe profit la rata statutara de 16%	2 229 908	878 080	533 093
Efectul cheltuielilor nedeductibile	634 594	589 354	809 313
Efectul veniturilor neimpozabile			
Rezerva din reevaluare taxabila			
Efectul Rezervei legale	-112 090	-43 904	-26 655
Reversare impozit amanat	0	0	
Alte efecte (credit fiscal; sponsorizare)	-515 430	-284 706	-263 150
Total	2 236 982	1 138 824	1 052 601

Rezultatul pe actiune

La 31 decembrie 2012 si la 31 decembrie 2011 rezultatul pe actiune este:

	2012	2011
Profitul perioadei	11.699.944	4.349.174
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	1,175	0,437

Alte impozite sit obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
1. Bugetul de stat	2.315.993	1.169.142	456.072
- impozit pe profit	969.557	679.501	187.263
- impozit pe dividende	66.343		
- impozit pe venituri din salarii	535.900	489.641	268.809
- TVA de plată	744.193		
2. Bugetele fondurilor speciale	420.048	386.363	249.199
- CASS	415.160	381.441	241.873
- fond mediu	4.888	4.922	656
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-	-
3. Bugetele asigurarilor sociale	1.253.245	1.167.218	740.547
- CAS	1.198.123	1.113.190	710.786
- 0,5% somaj	19.134	17.764	11.319
- 0,75% somaj	28.713	26.628	17.010
- 0,279% fond accidente	7.275	9.636	1.432
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	4	106.860	120.004

Venituri din exploatare

Elemente	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Productia vanduta	196.203.173	187.547.547	144.813.734
Venituri din vanzarea marfurilor	5.058.824	8.042.985	7.118.752
Reduceri comerciale acordate	31.954	1.768	-
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	13.476.072	14.094.695	13.132.995
Venituri din productia de imobilizari	497.962	1.005.937	11.391.257
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	1.029.072	2.636.997	-
Alte venituri din exploatare	1.510.045	3.289.339	2.007.029
Total venituri din exploatare	217.743.194	216.615.732	178.463.767

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	132.304.506	136.577.966	110.410.512
Alte cheltuieli materiale	1.271.431	1.413.443	1.092.290
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	7.371.007	7.530.788	6.029.711
Cheltuieli privind marfurile	4.554.210	7.438.180	6.635.809
Reduceri comerciale primite	2.000	16.746	572
Cheltuieli cu personalul din care:	38.335.933	36.739.238	33.622.091
-Salarii si indemnizatii	28.810.164	28.041.264	26.381.854
-Asigurari si protectie sociala	9.525.769	8.697.974	7.240.237
Ajustari imobilizari corporale din care:	6.032.485	5.881.336	4.364.177
-Cheltuieli	6.032.485	5.881.336	4.364.177
-Venituri	-	-	-
Ajustari active circulante din care:	1.300.017	-2.727	981.789
-Cheltuieli	1.944.238	69.248	1.120.750
-Venituri	644.221	71.975	138.961
Alte cheltuieli din exploatare	9.190.113	12.830.912	9.239.972
Cheltuieli privind prestatiile externe	6.984.455	8.138.615	6.794.379
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	701.050	824.295	1.128.662
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	776.980	2.015.402	-
Alte cheltuieli	727.628	1.852.600	1.316.931
Total Cheltuieli de Exploatare	200.357.702	208.392.390	172.375.779

Rezultat din exploatare

Elemente	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Rezultat din exploatare (Profit)	17.385.492	8.223.342	6.087.988
Total Profit din exploatare	17.385.492	8.223.342	6.087.988

Rezultat financiar net

Elemente	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Venituri din diferente de curs valutar	1.566.419	3.661.628	3.094.487
Venituri din dobanzi	81.808	87.305	4.782
Alte venituri financiare	57.010	170.794	218.742
Total Venituri Financiare	1.705.237	3.919.727	3.321.011
Cheltuieli privind dobanzile	3.101.747	2.424.624	2.270.872
Alte cheltuieli financiare	2.052.056	4.230.447	3.806.298
Total Cheltuieli Financiare	5.153.803	6.655.071	6.077.170
Rezultat financiar net (Pierdere)	3.448.566	2.735.344	2.756.159

Cadrul legislativ fiscal

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

Conditionalitati

Litigii in curs

La 31 decembrie 2012, Societatea are pe rol litigii in calitate de reclamanta cat si de parata si anume:

SITUATIE LITIGII

S.C. ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
13557/300/2011	Operativ Logistic Buc	contestatie tabel preliminar	- admiterea contestatiei si admiterea la masa credala a debtoarei cu suma de 16.146,48	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 16.146 lei
14196/95/2010	Trakauto Targu-Jiu	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a debtoarei cu suma de 236.151,97 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 236.151,97 lei
1817/101/2008	Celrom Severin	Procedura	- admiterea la	- in curs ;

		insolventei	masa credala a debitoarei cu suma de 1.725,99 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 1.725,99 lei
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; am recuperate suma de 16.000 lei
8221/95/2011	Lexi Star Targu Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 38.173,30 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 38.173,30 lei
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
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
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; am recuperat suma de 5.000 lei
3542/95/2012	Peiriand Talvesti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.762,40 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.762,40 lei
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
9916/95/2012	Simbol Tex Targu Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 81.290,46 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 81.290,46 lei
38176/281/2012	Inspectortul De Stat Pentru Controlul In Transporturi	Plangere contraventionala	Anulare proces-verbal de contraventie	- in curs : termen : 14.01.2014

S.C. ARTEGO S.A. – parata

Nr. dosar	RECLAMANT/RECURENT	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
53153/3/2011	VESTA INVESTMENT OTOPENI	Drepturi de proprietate intelectuala	Anulare certificat inregistrare modele industriale	- in curs ; termen: 11.04.2013

Garantii

Societatea la data de 31 decembrie 2012 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1/4	-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 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	-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	-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții: 1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/1/10	-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții: 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/1/11	-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).
1315/2/1/1/1/13	-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
1315/2/1/1/1/1	-teren intravilan în suprafață de 15.736 mp + construcții: 1.stație pompe păcură - 114,76 mp (C2); 2.stație pompe solvenți - 37,18 mp (C4); 3.stație spumare - 88,30 (C5).
1315/2/1/1/1/2	-teren intravilan în suprafață de 14.478 mp + construcții: 1.grup sanitar - 4,13 mp C3 2.magazie - 81,27 mp C38 3.hală industrială - 119,85 (C39); 4.magazie - 484,78 mp (C65); 5.magazie - 111,31 mp (C66); 6.magazie - 360,73 mp (C67); -magazie - 44,72 mp (C68).
1315/2/1/1/1/6	-teren intravilan în suprafață de 6.843 mp + construcții: 1.atelier - 651,14 mp (C18) 2.atelier - 626,59 mp (C19) 3.laborator scoală -384,47 mp (C20) 4.grup sanitar - 12,93 mp (C21) 5.bazin -88,76 mp (C22) 6.bazin - 26,3 mp (C23) 7.magazie (C58) 8.atelier auto - 359,245 mp (C73)

EXIMBANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (IPOTECI RANG I ȘI II)
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. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/4	- teren intravilan în supraf. de 6.705,13 mp împreună cu fabrică de oxigen (C12), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

1315/2/1/1/7	- teren intravilan în supraf. de 1.859 mp împreună cu secție confecții (C8), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/9	- 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	- teren intravilan în supraf. de 3.744 mp, situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/1/1/8	- teren intravilan în supraf. de 9.538 mp împreună cu hală industrială secție garnituri (C56/2/2), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
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.
1315/2/1/1/5 1315/2/1/1/6	-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 matrițe și anexe (C9), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

Rezerve din reevaluare statutare la 31 decembrie 2012

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusive a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul impozitului pe profit prin amortizarea fiscala , sau a cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitant cu deducerea amortizarii fiscale , respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe , dupa caz. Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate concomitant cu amortizarea mijloacelor fixe reevaluate , respective la momentul scaderii din gestiune a mijloacelor fixe reevaluate.

Rezervele realizate sunt impozabile in viitor , in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma , in cazul lichidarii, fuziunii societatii inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve de la punctul de mai sus.

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Explicatii cu privire la tranzitia catre IFRS-UE

Denumirea indicatorilor	Statut anterior 01			Statut anterior 31		
	Efectul	SIRF UE 01	Efectul	SIRF UE 31		
	ianuarie	ianuarie	decembrie2	decembrie	011	2011
ACTIVE						
Active Imobilizate	66.210.912	0	66.210.912	61.922.741	0	61.922.741
Imobilizari Corporale	55.302.884	0	55.302.884	51.318.705	0	51.318.705
Imobilizari Necorporale	10.908.028	0	10.908.028	10.604.036	0	10.604.036
				0		
Active Circulante	74.806.472	0	74.806.472	89.792.940	0	89.792.940
Stocuri	37.369.891	-1.229.530	36.140.361	48.218.297	-1.572.272	46.646.025
Creante Comerciale	34.407.830	1.229.530	35.637.360	37.683.161	1.572.272	39.255.433
Investitii pe termen scurt	14.397	0	14.397	14.397	0	14.397
Numerar si echivalente de numerar	2.676.957	0	2.676.957	3.539.505	0	3.539.505
Cheltuieli in avans	337.397	0	337.397	337.580	0	337.580
TOTAL ACTIVE	141.017.384	0	141.017.384	151.715.681	0	151.715.681
CAPITALURI PROPRII SI DATORII						
Capitaluri proprii						
Capital social subscris si varsat	24.873.443	0	24.873.443	24.873.443	0	24.873.443
Rezerve din reevaluare	29.647.231	22.765.285	52.412.516	29.328.879	21.741.668	51.070.547
Rezerve legale	2.767.687	0	2.767.687	3.042.087	0	3.042.087
Alte rezerve	16.480.212	-437.233	16.042.979	17.566.750	-755.584	16.811.166
Alte elemente de capitaluri proprii					1.023.617	1.023.617
Ajustare Capital Social		66.287.164	66.287.164		66.287.164	66.287.164
Rezultat reportat(fara IAS 29)	-160.000	437.233	277.233		755.584	755.584
Rezultat reportat(cu IAS 29)		-89.052.449	-89.052.449		-89.052.449	-89.052.449
Profi an curent	2.279.228	0	2.279.228	4.349.174	0	4.349.174
Repartizare Profit	-166.591	0	-166.591	-274.400	0	-274.400
Total capitaluri proprii	75.721.210	0	75.721.210	78.885.933	0	78.885.933
Datorii pe termen lung						
Subventii pentru investitii	3.129.864	0	3.129.864	3.858.701	0	3.858.701
Alte datorii pe termen lung	169.718	0	169.718	33.936	0	33.936
Provizioane pe termen lung		0			0	
Total datorii pe termen lung	3.299.582	0	3.299.582	3.892.637	0	3.892.637
Datorii curente						
Datorii comerciale si de alta natura	15.494.258	0	15.494.258	22.096.331	0	22.096.331
Imprumuturi pe termen scurt	42.672.181	0	42.672.181	42.042.064	0	42.042.064
Datorii din impozite si taxe curente	3.830.153	0	3.830.153	4.798.716	0	4.798.716
Provizioane pe termen scurt		0			0	
Total datorii curente	61.996.592	0	61.996.592	68.937.111	0	68.937.111
Total datorii	65.296.174	0	65.296.174	72.829.748	0	72.829.748
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	141.017.384	0	141.017.384	151.715.681	0	151.715.681

SC ARTEGO SA TG-JIU

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la 31 decembrie 2011

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

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la 31 decembrie 2011

Denumirea indicatorilor	31.12.2011	Efectul	Statut anterior
		tranzitiei la SIRF	
<i>Cifra de afaceri din care:</i>	195.588.764		195.588.764
<i>Productia vanduta</i>	187.547.547	-30891	187.516.656
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	8.042.985		8.042.985
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	1.768		1.768
<i>Venituri aferente costurilor stocurilor de produse</i>	14.094.695		14.094.695
<i>Venituri din productia de imobilizari corporale si necorporale</i>	1.005.937		1.005.937
<i>Venituri din activele imobilizate detinute in vederea vanzarii</i>	2.636.997		2.636.997
<i>Alte venituri din exploatare</i>	3.289.339		3.289.339
VENITURI DIN EXPLOATARE	216.615.732	-30891	216.584.841
<i>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</i>	136.577.966	-28923	136.549.043
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	1.413.443		1.413.443
<i>Alte cheltuieli externe(cu energie si apa)</i>	7.530.788		7.530.788
<i>Cheltuieli privind marfurile</i>	7.438.180		7.438.180
<i>Reduceri comerciale primite</i>	16.746		16.746
<i>Cheltuieli cu personalul din care:</i>	36.739.238		36.739.238
<i>Salarii si indemnizatii</i>	28.041.264		28.041.264
<i>Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala</i>	8.697.974		8.697.974
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale , investitii imobiliare si activele biologice evaluate la cost</i>	5.881.336		5.881.336
<i>Cheltuieli</i>	5.881.336		5.881.336
<i>Venituri</i>			
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-2.727		-2.727
<i>Cheltuieli</i>	69.248		69.248
<i>Venituri</i>	71.975		71.975
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	12.830.912		12.830.912
<i>Cheltuieli privind prestatiile externe</i>	8.138.615		8.138.615
<i>Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate</i>	824.295		824.295
<i>Celtruieli legate de activele imobilizate detinute in vederea vanzarii</i>	2.015.402		2.015.402
<i>Alte Cheltuieli</i>	1.852.600		1.852.600
<i>Ajustari privind provizioanele</i>			
<i>Cheltuieli</i>			
<i>Venituri</i>			
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL	208.392.390	-28923	208.363.467
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE			
Profit	8.223.342	-1968	8.221.374
Pierdere			
<i>Venituri din diferente de curs valutar</i>	3.661.628		3.661.628
<i>Venituri din dobanzi</i>	87.305	30891	118.196
<i>Alte venituri financiare</i>	170.794		170.794
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	3.919.727	30891	3.950.618
<i>Cheltuieli privind dobanzile</i>	2.424.624	28923	2.453.547
<i>Alte cheltuieli financiare</i>	4.230.447		4.230.447
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL	6.655.071	28923	6.683.994
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA NETA			
Profit			
Pierdere	2.735.344	1968	2.737.312
PROFIT SAU PIERDERE INAINTE DE IMPOZITUL PE PROFIT			
Profit	5.487.998		5.487.998

Pierdere			
<i>Cheltuiala cu Impozit pe profit</i>	1.138.824		1.138.824
PROFIT SAU PIERDERE NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE			
Profit	4.349.174		4.349.174
Pierdere			
Alte elemente ale rezultatului global			
Datorii privind impozitul amanat			
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobilizate			
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-1023617	-1.023.617
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe			
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	4.349.174	-1.023.617	3.325.557

SC ARTEGO SA Tg-Jiu
 AJUSTARI PRIVIND APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE
 DE RAPORTARE FINANCIARA Preliminat 31.12.2012

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

Ajustari ale pozitiiilor financiare

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>Motivatie</u>
ACTIVE				
Imobilizari corporale	1.597.383			Reevaluare imobilizarii corporale la valoarea justa
Stocuri	74.302			Provizioane deprecieri stocuri
Active destinate vanzarii	4.545.273			Trecerea la contul 311 a blocului de locuinte, moara si brutarie precum si terenul aferent
DATORII				
CAPITALURI PROPRII				
Capital social				
Ajustari la Capital social				Reluare la rezerve din reevaluare a majorarilor de capital pan al 31.12.2003
Rezerve	22.765.285	22.765.285	22.765.285	
Scaderea rezervelor din reevaluare	-208.711	-1.023.617		Impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare din perioada 1 ianuarie 2004 pana la 31 dec 2012
Rezultatul Reportat fara IAS 29	796.443	755.584		Reclasificari active destinate vanzarii
Rezultatul curent				
Rezultatul Reportat cu IAS 29	-89.052.449	-89.052.449	-89.052.449	Retratate capital social cu IAS 29-economie hiperinflationista
Ajustari ale veniturilor si cheltuielilor	2.012	2.011		Motivatie
Venituri	6.438	39.891		Retratate principalii clienti
Cheltuieli	13.123	28.923		Retratate cheltuieli furnizori materii prime

Evenimente ulterioare

In perioada 01 ianuarie 2013 si pana la 15 aprilie 2013, nu au avut loc evenimente le caror efecte sa fi fost semnificative si sa influenteze datele cuprinse in situatiile financiare actuale.

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

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

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

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

In anul 2012 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie sunt remunerati dupa cum urmeaza:

1. Presedintele C.A. , Vicepresedintele C.A. si Administratorul din comitetul de directie au o indemnizatie lunara bruta conform contractului de administrare de 10.000 lei.

2 Membrii CA - neexecutivi - au o indemnizatie lunara bruta conform contractului de administrare de 5.000 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg. Jiu, la finele anului 2012 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti directori si administratori.

In timpul anului 2012 , S.C. ARTEGO S.A., nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2012 a fost de 1.257 salariati.

In cursul anului 2012 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 26.477.954 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost de 9.525.769 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg. Jiu, a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2012 tichete de masa in suma totala de 2.332.570 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2012

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente			
	<u>Active curente</u>	89.678.665	
		=	= 1.54
	datorii curente	57.979.200	
2.Lichiditate imediata			
<u>Active curente – Stocuri</u>	89.678.665-50.605.145	39.073.520	
=	<u>*100=</u>	<u>*100</u>	= 67,39%
datorii curente	57.979.200	57.979.200	

Indicatori de activitate

1. Viteza de rotatie a activelor imobilizate			
	Cifra de afaceri	201.230.043	
	<u> </u>	<u> </u>	= 3.29
	Active imobilizate	61.135.834	
2. Viteza de rotatie a activelor totale			
	Cifra de afaceri	201.230.043	
	<u> </u>	<u> </u>	= 1.33
	Active totale	151.102.844	

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit		17.038.673	
<u> </u>	=	<u> </u>	= 5,49
cheltuieli cu dobanzile		3.101.747	

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit		17.038.673	
<u> </u>	=	<u> </u>	= 0.182
Capitalul angajat		93.123.644	

b) Marja bruta din vanzari

Profitul brut din vanzari		17.385.492	
<u> </u>	X 100 =	<u> </u>	x 100 = 8,64%
Cifra de afaceri		201.230.043	

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.

In cursul anului 2012 s-a realizat o cifra de afaceri in suma de 201.230.043 lei.

Profitul brut a fost in suma de 13.936.926 lei cu un impozit pe profit de 2.236.982 lei ramanand un profit net in suma de 11.699.944 lei.

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.

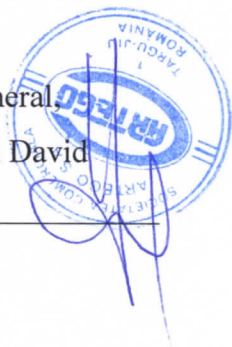
S.C. ARTEGO S.A. nu are filiale.

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in roni , daca nu se specifica altfel)

Onorariul perceput de catre firma de audit , pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale este de 50.000 lei. De asemenea onorariul perceput de catre firma care acorda servicii de consultanta fiscala pentru S.C. ARTEGO S.A. este de 900 lei/luna respectiv 10.800 lei/an.

Situatiile financiare separate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 25 martie 2013.

Director General,
Ing. Viorel David



Director Economic,
Ec. Mihai Jianu

A blue ink signature of Ec. Mihai Jianu, written over a horizontal line.