

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

1. Entitatea care raporteaza

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

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

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

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

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

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

Societatea aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana la intocmirea situatiilor financiare separate incheiate la 31 decembrie 2014, in conformitate cu OMF nr. 881/2012. Acest ordin precizeaza ca incepand cu exercitiul financiar

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

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

(b) Prezentarea situatiilor financiare

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

(c) Bazele evaluarii

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

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

Conducerea considera ca Societatea isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil si, in cosecinta, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este considerata adecvata. Situatiile financiare separate sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul bilanțului 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, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimari si

ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale și entități asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. Entitățile asociate sunt acele societăți în care Societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale. Societatea nu deține societăți asociate.

(b) Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul lunii sau de la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 dec. 2011	31 dec. 2012	31 dec. 2013	31 dec.2014
Euro (EUR)	4,3197	4,4287	4,4847	4,4821
Dolarul American(USD)	3,3393	3,3575	3,2551	3,6868
Lira sterlina (GBR)	5,1545	5,4297	5,3812	5,7430

c) Instrumente Financiare

Managementul riscului financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri care decurg din instrumentele financiare : riscul pietei (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar), riscul de creditare si riscul de lichiditate. Managementul Societatii focuseaza asupra imprevizibilitatii pietei financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse ale performantei financiare a Societatii. Riscul pietei este riscul care produce schimbări asupra preturilor pietei , precum si schimbul valutar si rata dobanzii ce vor afecta veniturile Societatii.

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

Riscul de rata a dobanzii

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

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii , este riscul ca dobanda , si prin urmare cheltuiuala 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 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 2014, Societatea detine numerar si echivalente de numerar 5.521.174 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD, Unicredit Tiriac, Exim Bank ,Intesa, ING Bank.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoritiilor 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 Societati 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 decembrie 2014, numerarul si alte disponibilitati , clienti si conturile asimilate , datorile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimată 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 considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă , pe lângă alți factori , rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

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

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

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

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 care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției bunurilor respective.

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

Duratele de amortizare sunt următoarele :

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

Imobilizari necorporale

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

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

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

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

Creante

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

Stocuri

Stocurile sunt alcătuite din :

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

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

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

Disponibilitățile banesti

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

Rezervele din reevaluare

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

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

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

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

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activelor 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 reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii ,inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile , cu exceptia transferului dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale.

Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare , numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorii in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii ,includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse finite fabricate, lucrari executate si servicii prestate.

Imprumuturi

Imprumuturile sun recunoscute initial la valoarea justa ,fara costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale ,imprumuturile sunt inregistrate la costurile amortizate, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului.

Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. 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 fiscală 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 estimată 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 specifice. 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 intr-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 prezentat. Valorile veniturilor raportate trebuie sa ia in considerare informatiile financiare utilizate pentru a elabora situatiile financiare ale entitatii.

Livrările efectuate de Societate în cursul anului 2014 la intern se ridică la 89.887.938 lei, din care principalii clienți sunt:

Complexul Energetic Oltenia	63.015.575 lei;
ArceIomital Galati	2.350.501 lei;
Complexul Energetic Hunedoara	2.089.982 lei.
Scoarta Comprest	1.867.226 lei;
Cerulex Craiova	1.833.221 lei;
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	1.622.598 lei;

În perioada 1 ianuarie 2014-31 decembrie 2014, Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează:

Total Livrări la Export **15.769.424,45euro** (70.038.330,82 roni) din care :

In afara Uniunii Europene 487.323,93 euro

In interiorul Uniunii Europene 15.282.100,52 euro

Principalele produse fabricate de Societate sunt:

Benzi de Transport cu Insertie Textila de Uz General;

Benzi de Transport cu Insertie Textila Antistatice si Rezistente la Flacara;

Benzi de Transport cu Insertie Textila Antistatice si Rezistente la Flacara pentru Subteran;

Benzi de Transport cu Insertie Metalica de Uz General;

Benzi de Transport cu Insertie Metalica Antistatice si Rezistente la Flacara;

Reconditionare Tamburi Uzati;

Placi Tehnice si Covoare;

Accesorii Auto;

Garnituri Profilate;

Garnituri Panzate;

Cuplelaje Elastice;

Inele O, etc.

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

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 decembrie 2014

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.
Societatea nu aplica IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IFRS 11 Angajamente Comune si nici IFRS 12 Prezentarea Intereselor existente in alte entitati.

Active imobilizate 2014

NOTA 1

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 1 ianuarie 2014	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 dec. 2014	Sold la 1 ianuarie 2014	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 dec. 2014
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE	0							
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE								
1. Cheltuieli de constituire	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Cheltuieli de devalorare	4.112.519	-	-	4.112.519	2.330.429	822.504	-	3.152.933
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	20.118.100	1.324.961	50.625	21.392.436	6.981.134	1.455.364	50.625	8.385.873
4. Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	24.230.619	1.324.961	50.625	25.504.955	9.311.563	2.277.868	50.625	11.538.806
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	12.912.082		33.171	12.878.911	53.376	13.344	-	66.720
2. Construcții	44.067.910	149.412	-5.740	44.223.062	22.725.052	1.235.687	-911	23.961.650
3. Echipamente tehnologice	42.205.672	1.226.485	577.629	42.854.528	33.466.681	1.814.107	576.861	34.703.927
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	1.730.650	137.750	75.499	1.792.901	1.439.291	128.749	75.499	1.492.541
5. Mijloace de transport	5.571.751	624.786	374.865	5.821.672	4.470.115	354.364	373.188	4.451.291
6. Mobilier, aparatură, birouică și alte active corporale	416.549	17.286	106	433.729	359.478	18.469	106	377.841
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	1.210.226	507.864	1.305.634	412.456	-	-	-	-
TOTAL:	108.114.840	2.663.583	2.361.164	108.417.259	62.513.993	3.564.720	1.024.743	65.053.970
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titluri sub formă de interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Creanțe din interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Titluri deținute ca imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	556.880	363.273	193.607	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	556.880	363.273	193.607	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	132.345.459	4.545.424	2.775.062	134.115.821	71.825.556	5.842.588	1.075.368	76.592.776

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014

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

Mijloacele fixe din patrimoniul societății sunt amortizate folosind metoda liniară. Ultima reevaluare a fost efectuată la finele anului 2012 de către evaluator autorizat ANEVAR, numai pentru categoria de imobilizări corporale "Construcții" prin care s-a modificat valoarea contabilă brută a activului, după reevaluare, folosind tratamentul proportional al amortizării cumulate. Metoda folosită a fost pe baza indicilor de inflație la data de 31 decembrie 2012 în baza art.253 pct 6 din Legea 571/2003, modificată și completată cu Legea 343/2006.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

NOTA 2

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2014		Transferuri		Sold la 31 decembrie 2014	
	1	2	din cont	3	4=1+2-3	
Provizioane pt. deprecierea creanțelor - clienți	11.079,4	523.400		244.093	390.101	
Provizioane pt. deprecierea creanțelor – debitori diversi	2.63500	-		2.145	261.355	

- lei -

Suma de 390.101lei – clienți neîncasați aflați în procedură de faliment conform hotărârilor judecătorești
Suma de 261.355lei – debitori neîncasați aflați în procedură de faliment conform hotărârilor judecătorești

NOTA 3

Repartizarea profitului la 31.12.2014

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	5.042.216
-acoperirea pierderii contabile rezultată din corecții	144.858
- rezerva legală	300.096
- rezultatul reportat – corecții fundamentale	-
- dividende	3.553.349
- alte rezerve	-
- PROFIT NEREPARTIZAT	1.043.913

- lei -

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in ron , daca nu se specifica altfel)

Analiza rezultatului din exploatare

NOTA NR. 4

Indicatorul	Exercițiul precedent – 2013		Exercițiul curent - 2014
	0	2	
1. Cifra de afaceri neta		154.953.384	144.763.149
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:		142.835.878	133.202.298
3. Cheltuielile activității de bază		88.164.538	80.279.139
4. Cheltuielile activităților auxiliare		16.386.545	17.541.738
5. Cheltuielile indirecte de producție		34.484.790	31.708.926
6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele		3.800.005	3.672.495
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)		12.117.506	11.560.851
8. Cheltuieli de desfacere		2.932.460	2.010.362
9. Cheltuieli generale de administrație		2.454.158	3.043.433
10. Alte venituri din exploatare		19.845.901	15.386.018
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare		17.558.495	13.583.897
12. Total venituri exploatare (1+10)		174.799.285	160.149.167
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)		165.780.991	151.839.990
14. Rezultatul din exploatare (12-13)		9.018.294	8.309.177

lei

Situația creanțelor și datorțiilor

NOTA 5

- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2014 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	42.971.067	42.971.067	

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Furnizori – debitori	5.591.135	5.591.135	
Clienți	35.526.299	35.526.299	
Alte creanțe	1.853.633	1.853.633	

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate			
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani	
0	1	2	3	4	
Total	58.555.750	58.548.297	7.453		
din care:					
1. Bugetul de stat	1.461.894	1.461.894	-		
- impozit pe profit	416.040	416.040	-		
- impozit pe dividende	78.752	78.752	-		
- impozit pe venituri din salarii	368.296	368.296	-		
- TVA de plată	598.806	598.806	-		
2. Bugetele fondurilor speciale	293.058	293.058	-		
- CASS	293.031	293.031	-		
- fond mediu	27	27	-		
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-	-		
3. Bugetele asigurărilor sociale	750.992	750.992	-		
- CAS	713.606	716.606	-		
- 0,5% somaj	13.093	13.093	-		
- 0,75% somaj	19.660	19.660	-		
- 0,279% fond accidente	4.633	4.633	-		
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-	-		
5. Alte împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-		
6. Dobânzi aferente altor împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-		
7. Personal – salarii datorate	24.591	24.591	-		
8. Personal – concedii medicale	-	-	-		
9. Drepturi de personal neridicate	2.730	2.730	-		
10. Rețineri din salarii datorate terților	703.620	703.620	-		
11. Garanții gestionari	7.453	-	7.453		
12. TVA neexigibilă	4.639	4.639	-		

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

13. Creditori diversi	14.690	14.690	-	
14. Dividende	1.257.640	1.257.640	-	
15. Credite	45.588.572	45.588.572	-	
16 Furnizori	8.060.968	8.060.968	-	
17. Clienti creditori	345.977	345.977	-	
18. Dobanzi de platit	38.926	38.926	-	
19. Credite pe termen lung	-	-	-	

Stocuri

La 31 decembrie 2014, comparativ cu 31 dec. 2013 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2013	31 dec 2014		
1. Materii prime și materiale consumabile	34.721.419	32.538.402		
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	4.193.121	3.848.109		
3. Producția în curs de execuție	-	-		
4. Produse finite și mărfuri	8.496.119	8.255.905		
TOTAL	47.410.659	44.642.416		

Metoda de evaluare a iesirilor utilizata de Societate este metoda FIFO.

Societatea nu are stocuri găsite in contul datoritorilor. Stocurile sunt reflectate in evidentele societatii la costul de achizitie al acestora, care cuprinde pretul de cumparare, taxele vamale de import si alte taxe nerecuperabile, costurile de transport, manipulare si alte costuri care pot fi atribuite direct..

Clienti si conturi asimilate

La 31 decembrie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013, clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2013	31 dec 2014		
1.Creante comerciale	29.008.082	36.712.897		
2.Avansuri platite	420.614	5.591.135		

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

3. Alte creante	1.720.909	667.035
TOTAL	31.149.605	42.971.067

Livrările efectuate de Societate în cursul anului 2014 la intern se ridică la 89.887.938 lei, din care principalii clienți sunt:

Complexul Energetic Oltenia 63.015.575 lei;
 Arcelomital Galati 2.350.501 lei;
 Complexul Energetic Hunedoara 2.089.982 lei.
 Scoarta Comprest 1.867.226 lei;
 Cerulex Craiova 1.833.221 lei;
 BVH Rubber Trade T-g-Jiu 1.622.598 lei;

În perioada 1 ianuarie 2014-31 decembrie 2014, Societatea a înregistrat exporturi după cum urmează
 Total Livrări la Export **15.769.424,45 euro** (70.038.330,82 roni) din care

În afara Uniunii Europene 487.323,93 euro

În interiorul Uniunii Europene 15.282.100,52 euro

Tara	Beneficiar	Valoare EURO 2012	Valoare EURO 2013	Valoare EURO 2014
AFRICA DE SUD	JOY GLOBAL	26.890,49	0,00	0,00
Valoare totala / tara		26.890,49	0,00	0,00
ALGERIA	AM ANNABA	0,00	359.430,00	0,00
Valoare totala / tara		0,00	359.430,00	0,00
ANGLIA	ARCODE	2.375.796,35	2.131.442,93	1.783.657,38
	JP POLYMERS	63.924,03	299.049,79	234.626,70
	REMA TT	550.698,56	452.169,39	392.953,53
	SRD	1.106.080,90	1.188.024,45	1.163.787,83

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Valoare totala / tara		4.096.499,84	4.070.686,56	3.575.025,44
ARGENTINA	PROCESS	0,00	0,00	260.885,10
Valoare totala / tara		0,00	0,00	260.885,10
BELGIA	AM LIEGE	0,00	0,00	0,00
	NARVIFLEX	0,00	27.993,09	460.335,90
	METSO	57.006,67	0,00	0,00
	WUYLENS	13.285,62	7.845,55	7.300,64
Valoare totala / tara		70.292,29	35.838,64	467.636,54
BULGARIA	ALEXANDRIS	7.587,63	12.321,07	74.188,83
	TEMIL	44.131,79	88.727,45	28.122,04
	ESMOS	0,00	0,00	7.351,87
Valoare totala / tara		51.719,42	101.048,52	109.662,74
BOSNIA&HERZEGOVINA	ARCELOR	0,00	0,00	37561,85
Valoare totala / tara		0,00	0,00	37561,85
CEHIA	AB TECHNOLOGY	0,00	0,00	4.099,68
	T-SPORT	0,00	2.378,70	0,00
Valoare totala / tara		0,00	2.378,70	4.099,68
EAU	OCEAN	1.178.277,18	295.638,22	2.609,31
Valoare totala / tara		1.178.277,18	295.638,22	2.609,31
ESTONIA	KEEMIAKAUBANDUS	0,00	7.349,50	0,00
	LINT TRADING	0,00	15.943,44	8.340,97
Valoare totala / tara		0,00	23.292,94	8.340,97

FINLANDA	EURO KUMI	1.842.419,53	1.733.348,19	865.579,68
	TURUN	24.498,56	10.030,44	0,00
Valoare totala / tara		1.866.918,09	1.743.378,63	865.579,68
FRANTA	ATCP	0,00	0,00	0,00
	COBALTIX	155.222,04	128.782,80	79.154,75
	STOLZ	15.547,36	0,00	0,00
	ARCELOR	0,00	0,00	27.090,45
Valoare totala / tara		170.769,40	128.782,80	106.245,20
GERMANIA	GUT	1.253.605,73	1.288.492,58	1.068.795,02
	KARL SPAH	0,00	8.235,59	0,00
	KNAPHEIDE	869.693,86	2.226.280,52	1.654.176,45
	NTF	51.214,39	55.400,42	59.543,89
Valoare totala / tara		2.174.513,98	3.578.409,11	2.782.515,36
GRECIA	TECHNOKIMIKI	0,00	19.856,00	0,00
	ALEXANDRIS	14.680,84	67.153,89	107.035,57
Valoare totala / tara		14.680,84	87.009,89	107.035,57
IRLANDA	FRP	37.113,42	59.590,74	6.200,00
	IRISH WATERJET	165.202,72	246.533,50	385.110,47
	RF CLARKE	0,00	0,00	3.299,80
Valoare totala / tara		202.316,14	306.124,24	394.610,27
ITALIA	GUMMILABOR	2.557.233,04	1.472.991,01	418.399,35
	RI BELT	2.021.901,95	1.490.602,99	120.403,99
	LAVORGOMMA	0,00	83.275,47	269.395,25
	CIDAT	0,00	37.924,71	550.927,70

	SATI	0,00	0,00	13.074,62
	A-ZETA	0,00	0,00	541.860,92
Valoare totala / tara		4.579.134,99	3.084.794,18	1.914.061,83
KAZACHSTAN	AM TEMIRTAU	233.838,08	0,00	0,00
Valoare totala / tara		233.838,08	0,00	0,00
OLANDA	MULLER BELTEX	239.863,43	107.314,99	400.372,30
	T-REX	236.257,27	351.638,48	405.158,06
	VIZO	84.532,07	85.022,90	81.901,22
	VR TRADE	10.118,84	272.071,18	632.265,07
Valoare totala / tara		570.771,61	816.047,55	1.519.696,65
POLONIA	CENTROBELT	5.250,56	16.956,81	21.056,34
	ENERGOPIAST	0,00	8.373,15	6.562,35
	INTER-STOMIL	77.267,48	0,00	0,00
	PW	2.150,50	0,00	0,00
	ARCELOR	0,00	0,00	13.408,50
	TIP TOPOL	0,00	0,00	3.002,70
Valoare totala / tara		84.668,54	25.329,96	44.029,89
SERBIA	AM ZENICA	0,00	132.906,40	0,00
	DISK-OM	1.033,31	0,00	0,00
	DRAMIKOM	22.014,76	24.594,48	38.903,86
	NS COPEX	21.755,80	35.046,85	125.595,44
	URBAN	0,00	1.421,30	3.947,68
Valoare totala / tara		44.803,87	193.969,03	168.446,98
SPANIA	AM ASTURIAS	0,00	439.183,41	396.899,52

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmitie
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in ronl, daca nu se specifica altfel)

	SIBAN	3.279.850,20	2.927.921,82	2.729.046,74
	INDUBANDA	507.195,75	226.033,82	190.498,25
	VERDU	36.079,43	0,00	0,00
Valoare totala / tara		3.823.125,38	3.593.139,05	3.316.444,51
SUEDIA	BOMBARDIER	1.193,00	2.408,00	0,00
Valoare totala / tara		1.193,00	2.408,00	0,00
RUSIA	HOLCIM	0,00	0,00	20.430,00
Valoare totala / tara		0,00	0,00	20.430,00
TURCIA	CIMER	0,00	41.614,80	0,00
Valoare totala / tara		0,00	41.614,80	0,00
UCRAINA	AM KRIVY RIH	373.546,30	0,00	0,00
	HOLCIM	0,00	80.393,00	0,00
	LAK	0,00	4.910,88	0,00
Valoare totala / tara		373.546,30	85.303,88	0,00
UNGARIA	GUMETALL	0,00	18.261,15	57.035,62
	BL RUBBER	0,00	0,00	7.471,26
Valoare totala / tara		0,00	18.261,15	64.506,88
Valoare Euro		2012	2013	2014
TOTAL		19.563.959,44	18.592.885,85	15.769.424,45

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014

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

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

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

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2014 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu, care intre timp s-a dizolvat.

Pondereea 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 decembrie 2014, comparativ 31 decembrie 2013 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Cheltuieli in avans	297.290	270.611
TOTAL	297.290	270.611

Soldul la 31 decembrie 2014 in suma de 270.611 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovingete auto, cursuri pregatire profesionala, chirii plătite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje.

Numerar si echivalente in numerar

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

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Conturi curente la banci si depozite	4.544.958	5.145.973
Casa lei	7.162	82.867

SC ARTEGO SA

Note Explicative intocmite

la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014

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

Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	91.249	292.334
TOTAL	4.643.369	5.521.174

Capitalul Social

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, 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 retratarii conform SIC 29 89.052.449
Soldul capitalului social (retratat) 113.925.892

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 si la Depozitarul Central .

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni deținute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
SC GOTERA 2012 SA	2,50	1.044.126	2.610.315,00	10,4944%
Actionari persoane fizice	2,50	1.179.637	2.949.093,00	11,8564%
Alte persoane juridice	2,50	756.792	1.891.980,00	7,6064%
AVAS Bucuresti	2,50	2	5,00	0.0000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443.00	100,000%

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.349.259 lei la 31 decembrie 2014. 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 29.428.802 lei la 31 dec. 2014.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2014, comparativ cu 31 decembrie 2013, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

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

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2014, suma de 1.113.594 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 cele 12 luni ale anului 2014.

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. 2013	31 dec. 2014
1. Subventii pentru	2.509.610	1.953.152

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

investitii		
Total	2.509.610	1.953.152

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linii de credit la BRD, EXIM BANK, UNICREDIT, INTESA si ING BANK atate in lei cat si in valuta dupa cum urmeaza:

	31.12.2013		31.12.2014	
Banca	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
BRD lei	15.400.000	13.959.226	15.400.000	14.541.046
EXIM BANK EUR	900.000	-	900.000	414.409
UNICREDIT lei	15.000.000	14.218.936	15.000.000	14.906.697
INTESA lei	12.500.000	12.162.147	12.500.000	12.493.851
ING BANK lei	-	-	1.800.000	1.789.555

Imprumuturi pe termen lung

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

Rezultatul pe actiune

La 31 decembrie 2014 comparativ cu 31 decembrie 2013, rezultatul pe actiune este:

	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Profitul perioadei	5.185.992	5.042.216
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Rezultatul de baza si diluat pe actiune
(lei/actiune) 0,52 0,51

Dividende

Conform Hotararii AGA in cursul anului 2014, a fost repartizat la dividende cuvenite actionarilor suma de 3.553.349 lei, revenind pe actiune un dividend net de 0.30 lei.

Alte impozite si obligatii pentru bugetul de stat si asigurarile sociale

Elemente	31 dec. 2013	31 dec.2014
1. Bugetul de stat	723.058	1.461.894
- impozit pe profit	195.414	416.040
- impozit 2% venituri agricole	4	-
- impozit pe venituri din salarii	380.732	368.296
- impozit pe dividende	146.908	78.752
- TVA de plată	-	598.806
2. Bugetele fondurilor speciale	307.247	293.058
- CASS	30.429	293.031
- fond mediu	3.818	27
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-
3. Bugetele asigurarilor sociale	927.178	750.992
- CAS	887.708	713.606
- 0,5% somaj	13.696	13.093
- 0,75% somaj	20.524	19.660
- 0,214 % fond accidente	5.250	4.633
4. Alte impozite, taxe, varsaminte	4.809	-

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Societatii pentru anul 2014 si 2013 este determinat la o rata statutara de 16%, fiind in vigoare in anul financiar 2014 si respectiv 2013.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anul 2014 si 2013 se prezinta astfel:

	2013	2014
Impozitul pe profit curent	1.003.693	1.019.057
Impozitul pe profit amanat		
Total	1.003.693	1.019.057
<i>Reconcilierea cotei efective de impozitare</i>		
Profitul inainte de impozitul pe profit	6.130.296	6.001.928
Impozit pe profit la rata statutara de 16%	980.847	960.308
Efectul cheltuielilor nedeductibile	322.810	326.525
Efectul veniturilor neimpozabile		-28.465
Rezerva din reevaluare taxabila		
Rezerva legala	-49.042	-48.015
Reversare impozit amanat		
Alte efecte	-250.923	-191.296
Total	1.003.693	1.019.057

Venturi din exploatare

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Productia vanduta	151.410.785	141.182.639
Venturi din vanzarea marfurilor	3.560.158	3.587.802
Reduceri comerciale acordate	17.559	7.292

Venturi aferente costurilor stocurilor de produse	17.338.851	13.260.392
Venturi din productia de imobilizari	731.465	493.375
Venturi din activele imobilizate destinate vanzarii	321.585	415.402
Alte venituri din exploatare	1.454.000	1.216.849
Total venituri din exploatare	174.799.285	160.149.167

In conformitate cu prevederile IAS 18 Venituri , veniturile trebuie:sc:

- evaluate la valoarea justa a contraprestatiei pimate sau de primit;
- sa tina cont de valoarea oricaror reduceri comerciale si rabaturi cantitative permise;
- diferenta dintre valoarea justa si valoarea nominala a contraprestatiei trebuie recunoscuta ca venit din dobanzi;
- schimbul de bunuri si servicii , nu este o tranzactie care genereaza venit, si ca atare trebuie recunoscuta fiecare tranzactie in parte;
- in cele mai multe cazuri transferul riscurilor si beneficiilor coincide cu transferul titlului de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului;
- daca entitatea pastreaza riscurile semnificative aferente proprietatii , tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute;
- daca o entitate pastreaza doar un risc nesemnificativ ce decurge din dreptul de proprietate , atunci tranzactia respectiva reprezinta o vanzare , iar veniturile sunt recunoscute;
- in momentul in care apare o incertitudine legata de colectarea unei sume ce nu poate fi colectata va fi recunoscuta mai degraba ca o cheltuiala decat ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute initial;
- veniturile si cheltuielile care se refera la aceasi tranzactie sau la alt eveniment, sunt recunoscute simultan, acest proces fiind denumit in mod curent corelarea veniturilor cu cheltuielile.

Cheltuieli din exploatare

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	103.814.186	91.794.774
Alte cheltuieli materiale	824.057	660.675
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	7.591.442	6.276.681
Cheltuieli privind marfurile	3.151.379	3.174.760
Reduceri comerciale primite	1.527	5.000

SC ARTEGO SA
 Note Explicative întocmite
 la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Cheltuieli cu personalul din care:	36.377.247	36.113.220
-Salarii și indemnizații	27.472.148	28.192.165
-Asigurări și protecție socială	8.905.099	7.921.055
Ajustări imobilizări corporale din care:	6.103.808	5.842.588
-Cheltuieli	6.103.808	5.842.588
-Venituri	-	-
Ajustări active circulante din care:	37.850	455.072
-Cheltuieli	362.886	701.310
-Venituri	325.036	246.238
Alte cheltuieli din exploatare din care	7.882.549	7.527.220
Cheltuieli privind prestații externe	6.229.911	5.848.936
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	586.443	870.039
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vânzării	317.281	420.561
Alte cheltuieli	748.914	387.684
Total Cheltuieli de Exploatare	165.780.991	151.839.990

Rezultat din exploatare

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Rezultat din exploatare (Profit)	9.018.294	8.309.177
Total Profit din exploatare	9.018.294	8.309.177

Rezultat financiar net

Elemente	31 dec. 2013	31 dec. 2014
Venituri din diferite de curs valutar	1.743.848	728.287
Venituri din dobanzi	61.250	37.442
Alte venituri financiare	23.189	31.726
Total Venituri Financiare	1.828.287	797.455

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Cheltuieli privind dobanzile	2.889.880	1.993.641
Alte cheltuieli financiare	1.826.405	1.111.063
Total Cheltuieli Financiare	4.716.285	3.104.704
Rezultat financiar net (Pierdere)	-2.887.998	-2.307.249

Provizioane

In cursul anului 2014 , Societatea a constituit Provizioane pentru clienti incerti in suma de 523.400 lei ,si totodata a anulat provizioane tot pentru aceasta categorie in suma de 244.093 lei, ramanand in sold la 31 decembrie 2014 suma de 390.101 lei.

De asemenea in cursul anului 2014 ,au fost anulate provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi in suma de 2.145 lei, ramanand in sold la 31 decembrie 2014 suma de 261.355 lei.

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 decembrie 2014 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

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

NR. CADASTRAL	
1315/2/1/1/14 CF 41172	<p>-teren în suprafață de 11.243 mp + platformă auto-metrologie constituită din:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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);
1315/2/1/1/7 CF 40067	<p>-teren în suprafață de 18.910 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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).
1315/2/1/1/9 CF 41169	<p>-teren în suprafață de 4.114 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. magazie produse finite - 657,25 mp (C56/4).
1315/2/1/1/10 CF 41170	<p>-teren în suprafață de 1.575 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. grup administrativ poartă 3 - 123,44 mp (C63).
1315/2/1/1/11 CF 41165	<p>-teren în suprafață de 22.150 mp + construcții:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. hală monobloc - 4.739,39 mp (C56/3); 2. magazie -95,55 mp (C61); 3. pod rulant - 811,12 mp (C62).
1315/2/1/1/13 CF 41173	<p>-teren în suprafață de 7.646 mp.</p>

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmitie
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in ronl, daca nu se specifica altfel)

UNICREDIT TIRIAC BANK

NR CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCTII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/2 CF 40066	-teren în suprafață de 20,616 mp + construcții: 1. hală benzi transport (C56/1).

UNICREDIT TIRIAC BANK

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCTII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1 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).
1315/2/1/1/2 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).
1315/2/1/1/6 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)

SC ARTEGO SA
 Note Explicative întocmite
 la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXIMBANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE (POTECI RANG I ȘI II)</i>
1315/2/1/1/3 CF 39568	- 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 CF 37455	- 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 CF 39567	- 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 CF 39579	- teren intravilan în supraf. de 5047 mp împreună cu secția reconstrucționat 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.
1315/2/1/1/8 CF 39562	- 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 -

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
3003 CF 41266	-teren în suprafață de 15.446 mp împreună cu Stație Captare Jiu compusă din: camera pompelor, tum 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.

SC ARTEGO SA

Note Explicative întocmite

la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014

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

1315/2/1/5 CF 41270 1315/2/1/6 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), situat în Tg Jiu, str. Ciocârâu, nr. 38.
1315/2/1/3 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), situat în Tg Jiu, str. Ciocârâu, nr. 38.

ING BANK

- SITUAȚIE IMOBILE POTECATE -

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL POTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/1/1/12 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

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in roni, daca nu se specifica altfel)

Situatia litigiilor in curs

SITUATIE LITIGII

S.C. ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitarile/ 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 ; am recuperat suma de 38.645 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
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
887/90/2013	Oltchim Raminicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa	- in curs ;

SC ARTEGO SA
 Note Explicative intocmnite
 la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in roni , daca nu se specifica altfel)

				credala a debitoareii cu suma de 19.946,68 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946 lei
6669/95/2013	Best Bakery Ingredients Targu-Jiu	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 422,92 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 422,92 lei	- in curs ;
7888/95/2013	Juliette Best Bakery Prod Targu-Jiu	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 6.627,60 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 6.627,60 lei	- in curs ;
9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 1.439.815,78 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 1.439.815,78 lei	- in curs ;
2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 2.486,37 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei	- in curs ;
28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoareii cu suma de 41.5254,48 lei	am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ;

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 certificate inregistrare modele industriale	- respinge apelurile ca nefondate (cu recurs in 15 zile de la comunicare).

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 decembrie 2014, 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 2 membri executivi si 3 membri neexecutivi, care nu fac parte din conducerea altor societati.

In anul 2014 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie sunt remunerati dupa cum urmeaza :

1. Un membru executiv are o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 10.000 lei, iar celalalt membru executiv are incepand cu data de 09.04.2014 o indemnizatie lunara bruta de 15.000 lei.
2. Membrii neexecutivi- doi au o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 5.000 lei
- unul are incepand cu data de 09.04.2014 o indemnizatie lunara bruta de 7.500 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu, la finele anului 2014 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

In timpul anului 2014 S.C. ARTEGO S.A. nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2014 a fost de 1.176 salariati.

In cursul anului 2014 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 25.917.675 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost de 7.921.055 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2014 tichete de masa in suma totala de 2.274.490 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2014

Indicatori de lichiditate

1. Indicatorul lichiditatii curente	
<u>Active curente</u>	<u>93.149.054</u>
	=
datorii curente	58.548.297
	= 1.59
2. Lichiditate imediata	

$$\begin{array}{l} \text{Active curente - Stocuri} = \frac{93.149.054.44.642.416}{48.506.638} * 100 = 82,85\% \\ \text{datorii curente} = \frac{58.548.297}{58.548.297} * 100 = 82,85\% \end{array}$$

Indicatori de activitate

1. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\begin{array}{l} \text{Cifra de afaceri} = \frac{144.763.149}{57.523.045} = 2,52 \\ \text{Active imobilizate} = \frac{57.523.045}{57.523.045} = 1 \end{array}$$

2. Viteza de rotatie a activelor totale

$$\begin{array}{l} \text{Cifra de afaceri} = \frac{144.763.149}{150.942.710} = 0,96 \\ \text{Active totale} = \frac{150.942.710}{150.942.710} = 1 \end{array}$$

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

$$\begin{array}{l} \text{Profitul inaintea platii dobanzii} = \frac{7.995.569}{1.993.641} = 4,01 \\ \text{si a impozitului pe profit} \\ \text{cheltuieli cu dobanzile} \end{array}$$

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

$$\begin{array}{l} \text{Profitul inaintea platii dobanzii si} \\ \text{impozitului pe profit} = \frac{7.995.569}{92.394.413} = 0,087 \\ \text{Capitalul angajat} \end{array}$$

b) Marja bruta din vanzari

SC ARTEGO SA
Note Explicative intocmite
la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

Profitul brut din vanzari	<u>8.309.177</u>	
	X 100	=
Cifra de afaceri	<u>144.763.149</u>	= 5.74%

Alte informatii

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

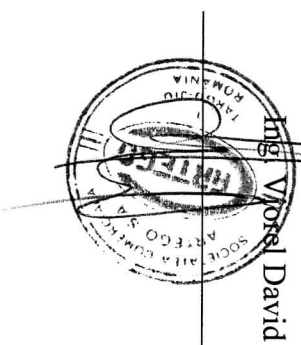
S.C. ARTEGO S.A. este o societate pe actiuni fiind cu capital integral privat, actionarul majoritar fiind Asociatia Salariatilor "PAS ARTEGO" care detine 70,0428% din capitalul social.

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

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

Director General,

Ing. Viorica David



Director Economic,

Ec. Mihai Jianu

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mihai Jianu', written over a horizontal line.