



Societatea Comerciala

ARTEGO S.A.

ADRESA: Str. Ciocarlau nr. 38
TG-JIU – 210103, GORJ, ROMANIA;
J 18/1120/1991; CIF: RO 2157428
Telefon: 0040-253-22.64.44; 22.64.45
Fax: 0040-253-22.61.40; 22.60.67; 22.60.45
Capital social: 24.973.443 lei

SIMTEX-OC
ISO 9001 REGISTERED C.605.1
ISO 14001 REGISTERED M.568.1
SR OHSAS 18001 REGISTERED S.459.1
ISO 22000 REGISTERED H.303.1

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

RAPORT SEMESTRIAL

Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru semestrul I 2012

S.C. ARTEGO S.A. are sediul social in Tg-Jiu, str. Ciocârlău, nr.38, jud. Gorj, cod poștal 210103, si are ca obiect de activitate fabricarea si comercializarea articolelor tehnice din cauciuc

Codul unic de inregistrare este RO 2157428 si numarul de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului este J18/1120/1991

Numărul de telefon/fax: tel. 0253/226444; fax 0253/226045;

Valori mobiliare emise: **acțiuni cu valoare nominală de 2.5 lei;**

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa de Valori Bucuresti- categoria a II a de tranzactionare

1. Situatia economico financiara a S.C. ARTEGO S.A. la data de 30.06.2012

Societatea a inceput din anul 2001 aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate depunand situatii financiare intocmite corespunzator.

Intocmirea raportului privind situatiile financiare la 30.06.2012 s-a facut cu respectarea Legii 82/1991, cu actualizarile si completarile ulterioare si a Ordinului nr. 3055/2009.

Situatiile financiare ale S.C. ARTEGO S.A. la data de 30.06.2012 nu sunt auditate.

S-a asigurat inregistrarea cronologica si sistematica a operatiunilor patrimoniale, pastrarea si prelucrarea informatiilor cu privire la situatia patrimoniului si a rezultatelor obtinute, a informatiilor necesare stabilirii patrimoniului ,intocmirea balantei de verificare.

a) ACTIVE IMOBILIZATE

INDICATOR	01.01.2012	30.06.2012
Active immobilizate - total	61.922.741	61.125.291
a) Immobilizari necorporale	10.604.036	11.390.062
b) Immobilizari corporale	51.318.705	49.735.229
c) Immobilizari financiare	-	-

ACTIVE CIRCULANTE

Pentru a functiona, firma a trebuit sa cumpere materii prime, sa asigure stocuri pe diferite stadii ale procesului de productie, sa vânda pentru a-si recupera resursele cheltuite. De mentionat este faptul ca majoritatea materiilor prime sunt aduse din import ceea ce impune o programare a acestora in functie de termenele de livrare si conditiile de plata . Pretul acestora este influentat de evolutia economiei mondiale si in special a pretului la petrol, acesta fiind o componenta de baza utilizata pentru materiile prime folosite in industria cauciucului.

Situatia acestor active circulante la 30.06.2012 se prezinta astfel:

Indicator	Total	%
1. STOCURI	52.561.404	61.83
2. CREANTE	31.274.107	36.79
3. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	14.397	0.01
4.CASA SI CONTURI LA BANCI	1.163.365	1.37
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	85.013.273	100.00

Creantele au scazut fata de inceputul anului de la 37.683.161 lei la 31.274.107 lei la sfârșitul trimestrului I 2012 , deci o scadere cu 20.49%

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, produse, ambalaje au crescut fata de la inceputul anului de la 48.218.297 lei la 52.561.404 lei .

Disponibilitatile banesti de la 3.539.505 lei la inceputul anului au scazut la 1.163.365 lei la sfârșitul trimestrului I 2012.

Societatea si-a achitat integral obligatiile la bugetul statului .

S.C. ARTEGO S.A. Tg-Jiu avea datorii la 30.06.2012 în sumă totala de 63.436.135 lei din care:

1. Bugetul de stat	590.951
- impozit pe profit	236.368
- impozit pe venituri din salarii	323.612
- TVA de plata	-
-impozit pe dividende	30.952
-impozit 2% aferent veniturilor din agricultura	19
2.Bugetele fondurilor speciale	262.903
-CASS	262.867
-fond mediu	36
3. Bugetele asigurarilor sociale	756.457
CAS	726.119
0.5% somaj	12.130

0.75% somaj	18.208
4. Alte imprumuturi si datorii asimilate -leasing	19.022
5. Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asimilate –leasing	192
6. Varsaminte de efectuat pt. Imobilizari financiare-scrisoare de garantie bancara	-
7. Personal – salarii datorate	60.984
8. Personal – concedii medicale	1.545
9. Drepturi de personal neridicate	1.734
10. Retineri din salarii datorate tertilor	754.508
11. Garantii gestionari	19.798
12. TVA neexigibila – rate	-
13. Creditori diversi	2.942
14.Dividende	1.079.546
15.Credite	44.423.768
16.Furnizori	14.734.646
17.Clienti creditori	503.878

b) REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE la 30.06.2012

In semestrul I al anului 2012 s-au realizat venituri totale in suma de 101.512.379 lei cu o cheltuiala totala de 97.727.398 lei obtinandu-se un profit brut de 3.784.981 lei si un profit net de 3.087.106 lei.

Rezultatele financiare la data de 30.06.2012 in comparatie cu 30.06.2011 se prezinta astfel :

	30.06.2011	30.06.2012
Venituri totale din care :	101.158.230	101.512.379
- Venituri din exploatare din care :	98.817.271	100.843.074
Cifra de afaceri	91.102.205	91.884.478
Venituri financiare	2.340.959	669.305
Venituri exceptionale	-	-
Cheltuieli totale din care :	100.327.754	97.727.398
-Cheltuieli pentru exploatare din care :	96.836.673	95.586.632
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile plus alte cheltuieli materiale	63.458.412	64.046.211
Cheltuieli cu energia si apa	3.501.727	3.410.529
Cheltuieli cu personalul	18.122.652	17.629.770
Cheltuieli cu amortizarile	2.882.472	2.974.058
Cheltuieli privind prestatiile	3.598.402	3.268.379
Cheltuieli cu impozite si taxe	425.870	344.241
Cheltuieli privind marfurile	3.928.889	2.670.952
Alte cheltuieli de exploatare	924.560	411.288
-Cheltuieli financiare din care :	3.491.081	2.140.766
dobanzi	1.056.502	1.359.371
- Cheltuieli exceptionale	-	-
Rezultatul brut	830.476	3.784.981
Impozit pe profit	331.940	697.875
Rezultatul net	498.536	3.087.106

Din suma bruta repartizata la dividende pentru anul 2011 respectiv 2.368.899 lei s-a achitat suma de 1.507.554 lei - valoare bruta.

c) fluxul de numerar

Fluxuri de numerar semestrul I 2012

- numerar net din activitati de exploatare	5.785.228
- numerar net din activitati de investitii	- 2.011.963
- numerar net din activitati financiare	-
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor	3.773.265
Numerar si echivalentele de numerar la inceputul perioadei.	3.539.670
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul perioadei	1.107.528

d) Indicatori

Indicator	A/B (%)	
Eficienta capitalului disponibil		6.46%
A Profit inainte de dobanzi si impozit	5.144.352	
B capital disponibil	79.623.938	
Eficienta capitalului propriu		3.90 %
A Profit net	3.087.106	
B Capital propriu	79.604.140	
Rata profitului operational		5.10%
A Profit inainte de dobanzi si impozit	5.144.352	
B Venituri din exploatare	100.843.074	
Rata profitului net		3.04%
A Profit net	3.087.106	
B Venituri totale	101.512.379	
Rata activelor totale		3.52%
A Profit inainte de dobanzi si impozit	5.144.352	
B Total active	146.158.362	
Rata datoriei		43.40%
A Total obligatii	63.436.135	
B Total active	146.158.362	
Rata autonomiei financiare		55.18%
A Capital propriu	79.604.140	
B Total active mai putin datorii curente nete	144.270.666	

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

Societatea Comerciala ARTEGO S.A. produce și comercializeaza benzi de transport din cauciuc, granituri presate din cauciuc, plăci tehnice și covoare din cauciuc, cauciuc regenerat din refolosirea deșeurilor de cauciuc și anvelopelor uzate, după cum urmează :

- benzi de transport :
 - de uz general cu inserție textilă,
 - de uz general cu inserție metalică,
 - antistatice și rezistente la flacără,
 - rezistente la flacără,
 - termorezistente,
 - alimentare.
- placi tehnice și covoare :
 - normale,
 - cu inserție,
 - antistatice și rezistente la produse petroliere,
 - antistatice și rezistente la flacără,
 - covoare din cauciuc.

In semestrul I 2012 din valoarea totala a livrarilor, cele la export au fost de circa 9.860.911 euro fata de 9.338.213 euro cat s-a livrat in semestrul I 2011 inregistrand o crestere cu 5.6%.

Beneficiarii interni sunt in special complexele energetice, companiile nationale , societatile din industria siderurgica si alimentara.

Intreaga activitate a firmei a fost influentata de evolutia economiei romanesti si a celei mondiale.

Societatea s-a confruntat, la fel ca in anul 2011 si in semestrul I al anului 2012 cu cresteri la preturile materiilor prime aduse din import , tendinta care se va mentine si in a doua jumatate a anului influentate fiind de cursul valutar in special cel al dolarului - moneda in care se deruleaza relatia cu China pentru importul de materii prime si de oprirea temporara a unor furnizori externi (si acestia fiind afectati de scaderea consumului inregistrata pe plan mondial si oprirea temporara sau falimentul unor mari consumatori.)

Echipele manageriale a firmei a incercat sa mentina preturile produselor la un nivel acceptabil si chiar reducerea unora prin reducerea cheltuielilor cu materialele , cu personalul , utilitatile ,serviciile si cu dobanzile, prin refinantarea creditelor cu dobanzi si comisioane ridicate.

In sensul reducerii cheltuielilor cu materiile prime si materialele s-a incercat gasirea unor solutii de natura tehnica si obtinerea unor amestecuri mai ieftine care sa corespunda nivelului de calitate impus de standarde.

Ca urmare a implementarii proiectului « Eficientizarea reciclării deșeurilor de cauciuc prin inovarea obținerii cauciucului regenerat și reutilizarea în articole tehnice ». pentru care s-au accesat fonduri structurale în cadrul Programului Operațional “Cresterea Competitivității Economice” s-a reușit dezvoltarea unei afaceri în domeniul reciclabilității deșeurilor.

Acest proiect este o bună oportunitate de afaceri, deoarece deșeurile de cauciuc prin cantitățile mereu crescânde, exercită o permanentă presiune asupra mediului determinând găsirea unor noi metode și capacități de absorbție a lor; utilizarea componentelor de separare la obținerea unor produse regenerat (cauciuc, metal) care se regăsesc apoi în produse noi, conduce la obținerea unui profit proporțional cu cantitatea prelucrată.

În România S.C. ARTEGO S.A. este singurul agent de reciclare fără incinerare al deșeurilor de cauciuc și unicul producător de cauciuc regenerat.

S-a încercat găsirea unor noi furnizori de materii prime, în special din zona asiatică pentru achiziționarea acestora la un nivel de preț accesibil. Dezavantajul acestei soluții este acela că efortul financiar este mai mare la achiziționare, prin faptul că se aprovizionează necesarul pe o perioadă de timp de cel puțin trei luni avându-se în vedere că de la comandă și până la livrare este necesar un interval de cca 90-120 de zile.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății.

Mentionăm că de la începutul anului și până în prezent nu au avut loc reduceri sau majorări de capital, care să influențeze structura acționariatului sau a valorii nominale a acțiunilor.

3.1. nu este cazul

3.2. nu este cazul

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul

Președinte Consiliu de Administrație,

David Viorel



Sef Departament Economic,

Jianu Mihai



Intocmit,

Buse Diana

