



Societatea Comerciala

ARTEGO S.A.

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



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

Raport trimestrial conform art.227 din Legea 297/2004

Data raportului : 16.11.2015

Denumire Emitent: S.C. ARTEGO S.A.

Sediul Social: Tg. Jiu, str. Ciocirlau nr. 38, Jud. Gorj.

Nr. Inregistrare la ORC: J18/1120/1991

CIF: RO215748

Capital social 24.873.442,5 RON

Piata de tranzactionare : Piata BVB

INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	98.950.578/82.414.087=1,20
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/ capital propriu x 100 Capital imprumutat/ capital angajat x 100	Nu sunt contractate credite peste un an
3. Viteza de rotatie a debitelor –clientii	Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 270	33.959.666/104.191.446*270 = 88.00
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	104.191.446/54.408.605 =1.91

1. Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. Exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.
Capital imprumutat = credite peste 1 an
Capital angajat = capital imprumutat + capital propriu
3. Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
4. Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA
1.a. ANALIZA PE BAZA ELEMENTELOR DE BILANT

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2014</u>	<u>30.09.2015</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	57.523.045	54.408.605
<i>Imobilizari corporale</i>	43.363.289	41.295.402
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13.966.149	13.113.203
<i>Active Financiare</i>	193.607	-
Active Circulante	93.419.665	98.950.578
<i>Stocuri</i>	44.642.416	34.853.508
<i>Creante Comerciale</i>	42.971.067	57.478.092
<i>Active financiare din care</i>	14.397	14.397
<i>Disponibile in vederea vanzarii</i>	14.397	14.397
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	5.521.174	6.293.139
<i>Cheltuieli in avans</i>	270.611	311.442
TOTAL ACTIVE	150.942.710	153.359.183
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	24.873.443	24.873.443
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	1.113.594	1.069.239
<i>Rezerve din reevaluare</i>	29.428.802	29.350.063
<i>Rezerve legale</i>	4.349.259	4.732.996
<i>Alte rezerve</i>	23.700.987	23.700.987
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Actiuni Proprii</i>	-1.515	-1.515
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	2.227.118	-19.836.212
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	5.042.216	6.327.391
<i>Repartizare Profit</i>	-300.096	-383.738
Total capitaluri proprii	90.433.808	69.832.654
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	1.403.888	1.104.877
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.453	7.565
<i>Provizioane pe termen lung</i>	-	-
Total datorii pe termen lung	1.411.341	1.112.442
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	549.264	436.327
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	8.406.945	8.670.041
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	45.588.572	48.327.698
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	4.552.780	24.980.021
<i>Provizioane pe termen scurt</i>	-	-
Total datorii curente	59.097.561	82.414.087
Total datorii	60.508.902	83.526.529
TOTAL PASIVE	150.942.710	153.359.183

Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale se datoreaza deprecierii activelor imobilizate existente.

Efectele situatiei dificile si a blocajului financiar in care se afla economia mentin firma in imposibilitatea diminuarii creantelor si implicit a datoriilor pe care le are de incasat, respectiv de platit.

O situatie comparativa detaliata a datoriilor firmei se prezinta in felul urmator:

Elemente	30 sept.2014	30 sept. 2015
1. Bugetul de stat	717.527	18.679.675
- impozit pe profit	393.630	733.756
- impozit pe dividende	3.827	-
- impozit pe venituri din salarii	320.070	338.760
- TVA de plată	-	8.835.638
-majorari	-	6.847.097
-penalitati	-	1.924.424
2. Bugetele fondurilor speciale	258.924	1.056.047
- CASS	254.360	670.936
- fond mediu	4.564	958
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-
-majorari	-	323.721
-penalitati	-	60.432
3. Bugetele asigurarilor sociale	762.519	2.910.499
- CAS	732.198	1.709.448
- 0,5% somaj	10.793	12.012
- 0,75% somaj	16.180	62.792
- 0,214% fond accidente	3.348	5.210
-majorari	-	944.608
-penalitati	-	176.429
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	4.564	-

In perioada 01.04.2014 – 30.04.2015 Societatea a fost verificata de catre Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Craiova – Administratia Judeteana a Finantelor Publice Valcea, avand ca obiective :

- Contributia individuala de asigurari pentru somaj retinuta de la asigurati in perioada 01.01.2009 – 31.12.2013;
- Impozit pe veniturile din salarii si asimilate salariilor in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Contributia de asigurari sociale datorate de angajator in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Taxa pe valoare adaugata in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;
- Impozit pe veniturile din dividende distribuite persoanelor fizice in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Sume datorate privind protectia speciala si incadrarea in munca a persoanelor cu handicap in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;
- Contributia de asigurari pentru somaj datorata de angajator in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;

- Contributia pentru asigurari de sanatate retinuta de la asigurati in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Impozit pe profit /plati anticipate in contul impozitului pe profit anual datorat/datorate de persoane juridice romane, altele decat cele de la pct. 1, precum si de persoanele juridice cu sediul in Romania, infiintate potrivit legislatiei europene in perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Contributia pentru asigurari de sanatate datorata de angajator perioada 01.01.2009 - 31.12.2013;
- Contributii pentru concedii si indemnizatii de la persoane juridice sau fizice in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;
- Contributia angajatorilor la Fondul de garantare pentru plata creantelor salariale in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;
- Contributia de asigurare pentru accidente de munca si boli profesionale datorata de angajator in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;
- Contributia individuala de asigurari sociale retinuta de la asigurati in perioada 01.01.2009 -31.12.2013;

In baza Deciziei de impunere nr. F-VL 215/30.04.2015 s-au stabilit obligatii fiscale suplimentare astfel:

- Obligatii fiscale principale = 14.478.693 lei
- Obligatii fiscale accesorii = 10.344.254 lei
- Total = 24.822.947 lei

Din suma de 24.822.947 lei s-a achitat suma de 5.349.179 lei, ramanand de plata suma de 19.473.768 lei pentru care s-a intocmit dosar de esalonare la plata pe termen de 1 an de zile.

In data de 25 septembrie 2015 s-a obtinut Decizia de esalonare la plata nr.4926 pentru suma de 18.415.506 lei si Decizia nr.4927 de amanare la plata a penalitatilor de intarziere in suma de 1.058.262 lei.

In baza Legii nr.209/2015 si a Ordinului nr.2202/2015 SC Artego SA Tg Jiu cu adresa nr.8929/25.08.2015 a cerut anulara unor obligatii fiscale in suma totala de 2.945.450 lei din totalul sumei de 18.415.506 lei esalonata la plata.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la 30 septembrie 2015

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2014	30.09.2015
1.	Cifra de afaceri neta din care	102.137.822	104.191.446
	Venituri din productia vanduta	99.814.192	102.276.103
	Venituri din vanzarea marfurilor	2.323.630	1.994.734
	Reduceri comerciale acordate	-	79.391
2.	Venituri din productia stocata	12.825.231	10.459.757
3.	Venituri din productia de imobilizari	419.094	383.816
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	257.268	128.634
5.	Alte venituri din exploatare	846.241	720.690
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	116.485.656	115.884.343
6.	Cheltuieli privind marfurile	2.066.032	1.846.869

7.	Cheltuieli materiale	72.655.400	69.683.674
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	3.991.570	4.278.154
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	659.670	541.976
10.	Cheltuieli cu personalul	26.906.182	24.690.666
11.	Alte cheltuieli de exploatare	309.094	1.404.019
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	4.362.641	4.333.959
13.	Ajustari de valoare privind activele circulante	152.281	
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	111.102.870	106.779.317
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	5.382.786	9.105.026
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	531.535	590.942
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.411.626	2.021.211
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.880.091)	(1.430.269)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	117.017.191	116.475.285
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	113.514.496	108.800.528
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	3.502.695	7.674.757
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	571.948	1.391.721
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	44.521	44.355
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	2.975.268	6.327.391
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,299	0,636

Activitatea economica, financiara si de piata a S.C. ARTEGO S.A.

Lipsa posibilitatii realizarii unor predictii coerente si corecte a condus la mentinerea volatilitatii climatului de afaceri romanesc, principalele organizatii comerciale din domeniile siderurgic, petrolier, energetic continuand sa puna accent pe reducerea costurilor si implicit a desfasurarii de activitati de achizitii caracterizate prin urmarirea obtinerii preturilor de achizitii cele mai scazute.

In aceste conditii, etapele presupuse de renegocierea contractelor comerciale cu unele societati din domeniile amintite au fost dificile si au durat mult mai mult decat timpul estimat initial, ceea ce si-a pus amprenta asupra scaderii volumului de comenzi pentru produsele specifice si implicit asupra nivelului de vanzari.

In alta ordine de idei, turbulentele mediului economic influenteaza in mod nefavorabil si posibilitatile de realizare a platilor de catre clienti, inregistrandu-se intarzieri mari ale termenelor de incasare a banilor corespunzatori livrarilor efectuate, ceea ce conduce la afectarea negativa a fluxurilor de numerar si a posibilitatilor de efectuare in termen a platilor catre furnizori.

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate la nivel macro-economic (cresterea preturilor la gaze naturale.), evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de

privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic, il vor avea asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei.

De aceea, luand in calcul toate aceste aspecte, daca evolutia generala a economiei romanesti va cunoaste o relativa stabilitate, este posibila o mentinere, pe termen scurt si mediu, a situatiei existente, din punct de vedere al nivelului de vanzari si al activitatii productive, continuand pe de alta parte sa fie facute eforturi pentru asigurarea unor fluxuri de numerar care sa permita onorarea datoriilor catre angajati, stat si furnizori. Totodata se va actiona pentru identificarea tuturor disponibilitatilor de micșorare pe cat posibil a diferentiei dintre venituri si cheltuieli si pentru o reactie corespunzatoare la influenta tuturor acestor factori care au potential de impact asupra modului de evolutie pe piata si performantelor SC ARTEGO SA:

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.09.2015 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 septembrie 2015

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2014	REALIZAT 30.09.2015
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	4.643.369	5.521.174
În conturi	4.544.958	5.145.973
Casa	7.162	82.867
Alte valori	89.227	87.966
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	2.022	204.368
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	193.615.564	130.673.273
Încasări clienți	153.881.061	105.552.929
Alte încasări	39.734.503	25.120.344
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	190.890.002	128.693.212
Plăți furnizori	105.820.054	63.658.051
Plăți pentru plata personalului	26.024.669	18.630.192
Plăți privind impozite și taxe	16.769.884	19.032.325
Impozit / profit	767.362	1.074.005
Plăți privind dobânzile	1.993.641	1.129.121

Alte plăți	39.514.392	25.169.518
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.725.562	1.980.061
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	458.960	261.061
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	458.960	261.061
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	2.306.717	1.469.157
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	2.306.717	1.469.157
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-1.847.757	-1.208.096
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	877.805	771.965
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	5.521.174	6.293.139
În conturi	5.145.973	6.171.607
Casa	82.867	7.061
Alte valori	87.966	71.678
Avansuri de trezorerie	-	42.793
Valori de încasat	204.368	-

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.09.2014	30.09.2015
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	1,53	1,20
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	75,08%	77,81%
3.	Viteza de rotatie active imobilizate	Cifra de Afaceri/Active Imobilizate	1,77	1,91
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,68	0,68
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inantea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	3,32	7,79
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inantea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,06	0,126
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	5,27%	8,74%

2.2 Cheltuieli de capital

Datorita situatiei economice, atat la nivelul firmei, cat si la nivel macroeconomic, investitiile in perioada analizata au stagnat, iesirile de numerar fiind destinate achitarii datoriilor acumulate in perioada anterioara.

2.3. Structura **venituri din activitatea de baza** este prezentata in cele ce urmeaza:

Venituri din exploatare

- lei-

Elemente	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
Productia vanduta	99.814.192	102.276.103
Venituri din vanzarea marfurilor	2.323.630	1.994.734
Reduceri comerciale acordate	-	79.391
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	12.825.231	10.459.757
Venituri din productia de imobilizari	419.094	383.816
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	257.268	128.634
Alte venituri din exploatare	846.241	720.690
Total venituri din exploatare	116.485.656	115.884.343

In perioada urmatoare, pe termen scurt si mediu, luand in calcul dificultatea predictibilitatii evolutiei economiei romanesti, dar mizand totodata pe o posibila stabilitate a acesteia, se poate estima pentru S.C. ARTEGO SA. o tendinta de constanta a situatiei existente, ca si activitate productiva și nivel de vanzari

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1. În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, chiar dacă in unele situatii platile au fost efectuate cu intarziere.
- 3.2. In perioada de timp analizata s-au produs modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Astfel Structura actionariatului la data de 30 septembrie 2015 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	70,0428%
SC GOTERA 2012 SA Tg. Jiu	2,50	1.469.694	3.674.235	14,7717%
Actionari persoane fizice	2,50	1.171.802	2.929.505	11,7776%
Alte persoane juridice	2,50	339.059	847.648	3,4078%
AAAS Bucuresti	2,50	2	5	0.000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443	100,000%

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

SEMNATURI

Presedinte
Ing. Viorel David



Director Economic
Ec. Mihai Jianu