

**RAPORTUL SEMESTRIAL CONFORM
REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006**

Data raportului: 30.06.2016

S.C. ARTEGO S.A TG-JIU

Sediul social: Strada Ciocarlau nr.38, Tg-Jiu

Nr.telefon: 0253/226066, fax: 0253/226066

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:2157428

Numar de ordine la Registrul Comertului : J 18/1120/1991

Capitalul social subscris si varsat : 24.873.443 lei

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :
BVB Bucuresti**

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

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2015</u>	<u>30.06.2016</u>	-
ACTIVE			
Active Imobilizate	53.973.486	52.533.655	
<i>Imobilizari Corporale</i>	40.694.187	39.441.863	
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13.279.299	13.091.792	
<i>Active Financiare</i>			
Active Circulante	98.394.475	89.990.421	
<i>Stocuri</i>	43.980.867	49.370.662	
<i>Creante Comerciale</i>	47.914.493	33.926.343	
<i>Active financiare din care</i>	14.397	14.397	
<i>disponibile in vederea vanzarii</i>	14.397	14.397	
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	6.182.672	6.106.148	
<i>Cheltuieli in avans</i>	302.046	572.871	
TOTAL ACTIVE	152.367.961	142.524.076	
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>	1.054.462	1.024.966	
<i>Rezerve din reevalure</i>	29.320.294	29.311.224	
<i>Rezerve legale</i>	4.974.689	4.974.689	
<i>Alte rezerve</i>	23.700.987	10.041.455	
<i>Actiuni proprii</i>	-1.515	-1.515	
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449	
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	-17.956.219	5.591.080	
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449	
<i>Profit an curent</i>	11.287.856	273.940	
<i>Repartizare Profit</i>	-625.430	-	
Total capitaluri proprii	76.628.567	76.089.282	
Datorii pe termen lung			
<i>Subventii pentru investitii</i>	1.015.962	839.990	
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.565	7.588	
<i>Provizioane pe termen lung</i>			
Total datorii pe termen lung	1.023.527	847.578	
Datorii curente			
<i>Subventii pentru investitii</i>	387.926	356.334	
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.601.177	11.237.015	
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	43.588.085	49.776.072	
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	21.138.679	4.217.795	
<i>Provizioane pe termen scurt</i>			
Total datorii curente	74.715.867	65.587.216	
Total datorii	75.739.394	66.434.794	
TOTAL PASIVE	152.367.961	142.524.076	

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

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

Elemente	30 iunie 2015	30 iunie 2016
1. Bugetul de stat	16.895.632	494.745
- impozit pe profit	207.262	-
- impozit pe dividende	-	201.297
- impozit pe venituri din salarii	232.245	293.448
- TVA de plată	7.684.604	-
-majorari	6.847.097	-
-penalitati	1.924.424	-
2. Bugetele fondurilor speciale	997.053	277.171
- CASS	608.078	244.772
- fond mediu	4.822	32.399
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-
-majorari	323.721	-
-penalitati	60.432	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	2.748.220	633.734
- CAS	1.542.634	603.315
- 0,5% somaj	9.048	10.874
- 0,75% somaj	58.286	16.320
- 0,214% fond accidente	17.215	3.225
-majorari	944.608	-
-penalitati	176.429	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

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. Societatea a achitat suma de 16.545.625 lei din suma esalonată la plata iar prin Deciziile nr.6840/22.12.2015,2567/06.04.2016 emise de ANAF- D.G.A.M.C. Bucuresti au fost anulate sumele de 1.940.245 lei, respectiv 987.898 lei.

SC ARTEGO SA TG JIU a facut un efort financiar deosebit pentru a putea beneficia de prevederile OUG nr.44/2015 achitandu-si toate obligatiile pana la 31.03.2016 si a incasat suma de 3.728.574 lei reprezentand 54,2% din dobanzi aferente debitelor la 30.09.2015.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la 30 iunie 2016

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2015	30.06.2016
1.	Cifra de afaceri neta din care	63.701.627	59.490.007
	Venituri din productia vanduta	62.528.779	58.000.524
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.248.128	1.489.512
	Reduceri comerciale acordate	(75.280)	(29)
2.	Venituri din productia stocata	8.293.949	10.193.914
3.	Venituri din productia de imobilizari	338.269	373.742
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	128.634	192.951
5.	Alte venituri din exploatare	446.935	447.658
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	72.909.414	70.698.272
6.	Cheltuieli privind marfurile	1.169.176	1.364.107
7.	Cheltuieli materiale	44.327.428	43.317.562
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	2.673.223	2.655.543
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	360.250	906.040

10.	Cheltuieli cu personalul	16.227.164	18.190.037
11.	Alte cheltuieli de exploatare	1.427.659	398.460
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	2.890.372	2.592.581
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	69.075.272	69.424.330
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	3.834.142	1.273.942
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	408.849	459.921
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	1.212.024	1.301.546
B.	REZULTAT FINANCIAR	(803.175)	(841.625)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	73.318.263	71.158.193
VIII	CHELTUIELI TOTALE	70.287.296	70.725.876
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	3.030.967	432.317
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	657.965	187.873
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	44.355	29.496
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	2.417.357	273.940
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,243	0,028

Activitatea economica, financiara si de piata a SC ARTEGO

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.

Aprobarea tardiva a bugetelor pentru 2016 aferente operatorilor economici din domeniile minier si energetic, , amanarea declansarii procedurilor de achizitii publice, diminuarea fondurilor alocate acestor achizitii, toate acestea au condus la diminuarea posibilitatii de obtinere a unui volum mare de comenzi si nivel de vanzari care ar fi fost rezultatul castigarii de licitatii.

Totodata, concurenta neloiala intalnita in cadrul unor licitatii a condus fie la cresterea duratei de atribuire a contractelor, cu timpul necesar solutionarii contestatiilor, fie la pierderea licitatiilor, in conditiile in care autoritatile contractante au optat in continuare pentru criteriul de atribuire "pretul cel mai scazut", ceea ce a condus la trecerea aspectelor de criterii de calitate pe un plan secund. Acest aspect al nivelului de pret ca unic criteriu de atribuire produce atat favorizarea prezentei pe piata a unor produse de un nivel calitativ

in doielnic, cat si diminuarea cotei de piata a companiei pe nisele aferente. Pe de alta parte, in domeniul distributiei de energie electrica, pentru achizitia de produse specifice se pot intalni in documentatiile de atribuire o serie de criterii suplimentare conditiilor legale indeplinite, referitoare la componenta documentelor de eligibilitate si/sau calificare (mediu, sanatate si siguranta ocupationala, etc.), conditiile tehnice specifice si diferite ale produselor, termenele de livrare cerute, modalitatile de efectuare a platilor impuse, reprezentand in final bariere care conduc la imposibilitatea participarii si in final la scaderea potentialului de vanzari catre aceste organizatii.

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 incepand cu luna Iulie 2016 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 microrare pe cat posibil a diferentei 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 30.06.2016 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30 iunie 2016

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2015	REALIZAT 30.06.2016
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	5.521.174	6.182.672
În conturi	5.145.973	6.092.072
Casa	82.867	11.461
Alte valori	87.966	77.413
Avansuri pe trezorerie	-	
Valori de încasat	204.368	1.726

ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	195.985.677	118.045.482
Încasări clienți	160.531.004	109.613.866
Alte încasări	35.454.673	8.431.616
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	193.166.001	117.043.950
Plăți furnizori	130.392.127	61.782.574
Plăți pentru plata personalului	26.882.582	13.447.577
Plăți privind impozite și taxe	29.616.829	23.711.537
Impozit / profit	1.807.761	1.349.049
Plăți privind dobânzile	1.476.813	639.271
Alte plăți	2.989.889	16.113.942
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.819.676	1.001.532
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	335.717	186.826
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	335.717	186.826
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	2.493.895	1.111.834
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	2.493.895	1.111.834
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-2.158.178	-925.008
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-

PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	661.498	76.524
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	6.182.672	6.106.148
În conturi	6.092.072	5.943.269
Casa	11.461	2.933
Alte valori	77.413	127.603
Avansuri de trezorerie	-	32.343
Valori de încasat	1.726	-

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.06.2015	30.06.2016
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	1,15	1,37
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	62,09%	61,39%
3.	Viteza de rotatie active imobilizate	Cifra de Afaceri/Active Imobilizate	1,14	1,13
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,44	0,42
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inantea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	5,11	1,68
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inantea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,0562	0,0132
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	6,02%	2,14%

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 **veniturilor din activitatea de baza** este prezentata in cele ce urmeaza:

- lei-

Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2015	30 iunie 2016
Productia vanduta	62.528.779	58.000.524
Venituri din vanzarea marfurilor	1.248.128	1.489.512
Reduceri comerciale acordate	(75.280)	(29)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	8.293.949	10.193.914
Venituri din productia de imobilizari	338.269	373.742
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	128.634	192.951
Alte venituri din exploatare	446.935	447.658
Total venituri din exploatare	72.909.414	70.698.272

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 si 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 daca in unele situatii platile au fost efectuate cu intarziere.

3.2. In perioada de timp analizata nu s-au produs modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Astfel, la data de 30 iunie 2016 structura actionariatului este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
GOTERA 2012 SA TG JIU	2,50	1.470.219	3.675.548,00	14,7770%
<i>Alte personae juridice</i>	2,50	340.346	850.865,00	3,4208%
<i>Alte persoane fizice</i>	2,50	1.169.990	2.924.975,00	11,7594%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PT. ADMINISTRAREA ACTIVELOK STATULUI	2,50	2	5,00	0.000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443,00	100,000%

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

4. SEMNATURI

Presedinte

Ing. Viorel David

Director Economic

Ec. Mihai Jianu