

Raport trimestrial conform art.227 din Legea 297/2004

Data raportului : 15.11.2016

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

Prezentul raport prezinta :

1. situatiile financiare la data de 30.09.2016, intocmite conform IFRS si anume :

- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global

2. notele explicative ;

3. Situatia activelor si datoriilor la 30.09.2016

4.Situatia fluxurilor de trezorerie la 30.09.2016

5. indicatorii economico-financiari mentionati in Anexa 30 B din Regulamentul CNVM nr.1/2006

Mentionam faptul ca informatiile financiare la 30.09.2016 nu au fost auditate.

## INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	$88.961.883/62.002.256=1.43$
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	$31.553.159/95.118.186*270=89.56$
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / active imobilizate	$95.118.186/51.497.124 =1.85$

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>31.12.2015</u>	<u>30.09.2016</u>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active Imobilizate</b>	<b>53.973.486</b>	<b>51.497.124</b>
<i>Imobilizari corporale</i>	40.694.187	38.707.150
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13.279.299	12.789.974
<i>Active Financiare</i>	-	-
<b>Active Circulante</b>	<b>98.394.475</b>	<b>88.961.883</b>
<i>Stocuri</i>	43.980.867	47.166.355
<i>Creante Comerciale</i>	47.914.493	31.186.258
<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	10.027.931
<i>Cheltuieli in avans</i>	302.046	566.942
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>152.367.961</b>	<b>140.459.007</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	24.873.443	24.873.443
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	1.054.462	1.010.218
<i>Rezerve din reevaluare</i>	29.320.294	29.309.953
<i>Rezerve legale</i>	4.974.689	4.974.689
<i>Alte rezerve</i>	23.700.987	10.041.455
<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>	-17.956.219	5.583.293
<i>Rezultat reportat( cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	11.287.856	1.906.703
<i>Repartizare Profit</i>	-625.430	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>76.628.567</b>	<b>77.698.239</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	1.015.962	750.906
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.565	7.606
<i>Provizioane pe termen lung</i>	-	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>1.023.527</b>	<b>758.512</b>
<b>Datorii curente</b>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	387.926	356.334
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.601.177	8.289.601
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	43.588.085	48.928.486
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	21.138.679	4.427.835
<i>Provizioane pe termen scurt</i>	-	-
<b>Total datorii curente</b>	<b>74.715.867</b>	<b>62.002.256</b>
<b>Total datorii</b>	<b>75.739.394</b>	<b>62.760.768</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>152.367.961</b>	<b>140.459.007</b>

*Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale se datoreaza deprecierei 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:*

<b>Elemente</b>	<b>30 sept.2015</b>	<b>30 sept. 2016</b>
<b>1. Bugetul de stat</b>	<b>18.679.675</b>	<b>703.194</b>
- impozit pe profit	733.756	329.239
- impozit pe dividende	-	-
- impozit pe venituri din salarii	338.760	373.955
- TVA de plată	8.835.638	-
-majorari	6.847.097	-
-penalitati	1.924.424	-
<b>2. Bugetele fondurilor speciale</b>	<b>1.056.047</b>	<b>294.145</b>
- CASS	670.936	294.122
- fond mediu	958	23
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-
-majorari	323.721	-
-penalitati	60.432	-
<b>3. Bugetele asigurărilor sociale</b>	<b>2.910.499</b>	<b>761.358</b>
- CAS	1.709.448	725.141
- 0,5% somaj	12.012	13.373
- 0,75% somaj	62.792	20.074
- 0,214% fond accidente	5.210	2.770
-majorari	944.608	-
-penalitati	176.429	-
<b>4. Alte impozite, taxe, vărsăminte</b>	-	-

In perioada 01.04.2014 – 30.04.2015 Societatea a fost verificata de catre Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Craiova – Administratia Judeteană 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 esalonata 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 septembrie 2016

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2015	30.09.2016
1.	Cifra de afaceri neta din care	104.191.446	95.118.186
	Venituri din productia vanduta	102.276.103	92.652.581
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.994.734	2.469.323
	Reduceri comerciale acordate	79.391	3.718
2.	Venituri din productia stocata	10.459.757	13.736.766
3.	Venituri din productia de imobilizari	383.816	418.979
4.	Venituri din active imobilizate destinate	128.634	192.951

	vanzarii		
5.	Alte venituri din exploatare	720.690	632.664
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	115.884.343	110.099.546
6.	Cheltuieli privind marfurile	1.846.869	2.249.114
7.	Cheltuieli materiale	69.683.674	66.741.434
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	4.278.154	4.343.157
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	541.976	1.370.872
10.	Cheltuieli cu personalul	24.690.666	27.425.138
11.	Alte cheltuieli de exploatare	1.404.019	326.911
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	4.333.959	3.780.966
13.	Ajustari de valoare privind activele circulante		-21.857
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	106.779.317	106.215.735
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	9.105.026	3.883.811
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	590.942	580.607
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.021.211	2.079.560
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.430.269)	(1.498.953)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	116.475.285	110.680.153
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	108.800.528	108.295.295
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	7.674.757	2.384.858
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	1.391.721	522.399
E.	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	44.355	44.244
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	6.327.391	1.906.703
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	0,636	0,192

*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 achizițiilor, 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 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 30.09.2016 nu au fost auditate/revizuite.*

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

**la data de 30 septembrie 2016**

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2015	REALIZAT 30.09.2016
<b>A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>5.521.174</b>	<b>6.182.672</b>
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
<b>ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>195.985.677</b>	<b>150.699.925</b>

Încasări clienți	160.531.004	119.751.289
Alte încasări	35.454.673	30.948.636
<b>PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>193.166.001</b>	<b>145.843.273</b>
Plăți furnizori	130.392.127	73.254.368
Plăți pentru plata personalului	26.882.582	20.467.111
Plăți privind impozite și taxe	29.616.829	27.941.110
Impozit / profit	1.807.761	1.349.049
Plăți privind dobânzile	1.476.813	978.843
Alte plăți	2.989.889	21.852.792
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>2.819.676</b>	<b>4.856.652</b>
<b>INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>335.717</b>	<b>233.963</b>
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	335.717	233.963
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
<b>PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>2.493.895</b>	<b>1.245.356</b>
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	2.493.895	1.245.356
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>	<b>-2.158.178</b>	<b>-1.011.393</b>



INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE</b>	-	
<b>FLUX DE NUMERAR - TOTAL</b>	<b>661.498</b>	<b>3.845.259</b>
<b>B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI</b>	<b>6.182.672</b>	<b>10.027.931</b>
În conturi	6.092.072	9.725.939
Casa	11.461	9.009
Alte valori	77.413	235.867
Avansuri de trezorerie	-	54.116
Valori de încasat	1.726	3.000

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

### 2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.09.2015	30.09.2016
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	1,20	1,43
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	77,81%	66,88%
3.	Viteza de rotatie active immobilizate	Cifra de Afaceri/Active Immobilizate	1,91	1,85
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	7,79	3,44
6.	Rentabilitatea Capitalului	Profit inantea platii dobanzilor si a impozitului	0,126	0,043

	Angajat	pe rofit/Capitalul Angajat		
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	8,74%	4,08%

## **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:

### **Venituri din exploatare**

- lei-

Elemente	30 septembrie 2015	30 septembrie 2016
Productia vanduta	102.276.103	92.652.581
Venituri din vanzarea marfurilor	1.994.734	2.469.323
Reduceri comerciale acordate	79.391	3.718
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	10.459.757	13.736.766
Venituri din productia de imobilizari	383.816	418.979
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	128.634	192.951
Alte venituri din exploatare	720.690	632.664
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>115.884.343</b>	<b>110.099.546</b>

*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 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 2016 este dupa cum urmeaza:*

<b>Actionari</b>	<b>Valoare nominala pe actiune</b>	<b>Numar de actiuni detinute</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>% din capitalul social</b>
<b>ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO</b>	2,50	6.968.820	17.422.050	70,0428%
<b>SC GOTERA 2012 SA Tg. Jiu</b>	2,50	1.470.219	3.675.548	14,7770%
<b>Actionari persoane fizice</b>	2,50	1.171.788	2.929.470	11,7775%
<b>Alte persoane juridice</b>	2,50	338.548	846.370	3,4027%
<b>AAAS Bucuresti</b>	2,50	2	5	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>2,50</b>	<b>9.949.377</b>	<b>24.873.443</b>	<b>100,000%</b>

#### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

*Nu este cazul.*

#### **SEMNATURI**

Presedinte  
Ing. Viorel David

Director Economic  
Ec. Mihai Jianu