

Raport anual conform : Legea 297/2004 privind piata de capital ,
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar : 2016

Data raportului :26.04.2017

Denumirea societății comerciale: **S.C. ARTEGO S.A.;**

Sediul social: **Tg-Jiu, str. Ciocârlău, nr.38, jud. Gorj, cod poștal 210103;**

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

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului: **J18/1120/1991;**

Codul fiscal **R 2157428;**

Valori mobiliare emise: **ațiuni cu valoare nominală de 2,5 lei;**

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa

Capital social subscris si varsat : 24.873.442,5 lei

1. Analiza activitatii societății comerciale

1.1. a. S.C. ARTEGO S.A. își desfășoară activitatea în sectorul “ Industria de prelucrare a cauciucului și a maselor plastice, subramura alte articole din cauciuc”, cod CAEN 2219- Fabricarea altor produse din cauciuc.

Obiectul de activitate principal este producerea și comercializarea benzilor de transport din cauciuc, garniturilor presate din cauciuc, plăcilor tehnice și covoarelor din cauciuc regenerat rezultat din refolosirea deseurilor de cauciuc și anvelopelor uzate.

b. S.C. ARTEGO S.A. a fost înființată prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr.583/23.05.1973 sub numele de Intreprinderea de Articole Tehnice din Cauciuc și Cauciuc Regenerat, aflată în subordinea Centralei Industriale de Prelucrare a Cauciucului și Maselor Plastice București.

c. nu este cazul

d. nu este cazul

1.1.1.Elemente de evaluare generala indicatori 31.12.2016;

Profitul net -	5.149.820 lei,
cifra de afaceri	140.380.472 lei,
export	15.404.075 EURO
disponibil in cont	6.106.780 lei

1.1. 2.a) Principalele produse realizate de S.C. ARTEGO S.A. sunt:

- 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.

- plăci tehnice și covoare:

- normale;
- cu inserție;
- antistatice și rezistente la produse petroliere;
- antistatice și rezistente la flacără;
- covoare din cauciuc.

- accesorii auto pentru RENAULT, DACIA, OLTCIT, DAEWOO, RABA, SAVIEM.

- garnituri presate într-o gamă largă.

b) Principalii clienți ai S.C. ARTEGO S.A. sunt CNH Petroșani, SNL Oltenia, Complexele Energetice, SN Cuprului Deva, RA Arsenalul Armatei pe piața internă și firme din Italia, Anglia, Dubai, Spania, Olanda, , Finlanda, Germania , Franta, Polonia, Turcia;

c) Ponderea fiecărei categorii de produse în veniturile societății comerciale pentru ultimii 3 ani sunt prezentate în tabelul următor:

PRODUS	2013	2014	2015	2016
Benzi transport	75.31%	79.42%	82.34%	80,41%
Placă tehnică	10.75%	12.48%	10.07%	19,78%
Garnituri presate	4.5%	3.99%	3.93%	4.98%
Altele	9.41%	4.11%	3.66%	5.17%

d) Principalii competitori pentru produsele S.C. ARTEGO S.A. sunt prezentate în tabelul următor:

Produs	Competitor	
	Intern	Extern
Benzi transportoare	Arteca Jilava	Matador Slovak Dunlop Continental Samsung

Garnituri presate	Fartec Braşov	
Plăci tehnice	Arteca Jilava Fartec Braşov Romvelo Luduş	Societăți, chineze, coreene, indiene și sud americane

Realizările anului 2016 au situat S.C. ARTEGO S.A. ca lider de piață în România cu 95% din necesarul de benzi .

1.1.3.Lista principalelor materii prime utilizate în procesul de producție include cauciucul natural, cauciucul sintetic, negru de fum și o gamă de alți produși chimici. Furnizorii principali sunt prezentați în tabelul următor:

Materii prime	Furnizori interni
Cauciuc sintetic	import
Cauciuc natural	Import
Cablu otel	Sarme cabluri Harsova, import
Pânză (pentru inserție)	import
Negru de Fum	Import
Sulf - fulgi	Chimcomplex
Solvent TBA	import
Oxid de zinc	import
Calcită	Calcita Vata Hunedoara
Antioxidanți	import
CBS	import

Cea mai mare parte a acestor materii prime este achiziționată din China și de la furnizorii din Europa de Vest. Cu toate că prețul materiilor prime aduse din China este mai mic nu s-a renunțat la cumpărarea celor deficitare de la furnizori din Europa reducându-se considerabil perioada de aprovizionare.

1.1.4. Afacerile societății au fost influențate în mare parte de evoluția prețurilor la materii prime , de prețul petrolului , de conjunctura economică mondială , națională și de evoluția cursului de schimb .

1.1.5. La 31.12.2016 numărul mediu de salariați era de 964. Numarul faptic la 31.12.2016 era de 966 salariați din care personal cu studii superioare tehnice 151, cu studii superioare economice 21, maistrii 25, 387 operatori chimisti, 365 personal de intretinere si reparatii, 17 personal CTC si restul personal administrativ. Numărul de personal necalificat este foarte redus comparativ cu totalul salariaților respectiv 12 persoane, societatea organizând periodic cursuri interne de calificare si prin Camera de Comert si Industrie Gorj.

În cadrul S.C. ARTEGO S.A nu există sindicate organizate și nici nu au existat situații conflictuale până în prezent.

1.1.6. Impactul asupra mediului

S.C. ARTEGO S.A. este certificat conform SR EN ISO EN ISO 14001:2005.- Sisteme de management de mediu. Protectia omului si a mediului reprezinta pentru SC ARTEGO SA o sarcina importanta care poate fi indeplinita numai printr-o concepie si o gandire unitara . In acest sens conducerea firmei a formulat urmatoarele linii directoare care doresc sa reprezinte cadrul pentru fixarea obiectivelor si tintelor de mediu :

1. Promovarea constiintei de mediu

Numai cu colaboratori motivati si angajati putem atinge o protectie a mediului eficienta. Printr-un schimb regulat de cunostiinte si experienta, precum si printr-o initiere si perfectionare se incurajeaza promovarea constiintei in probleme de mediu la toate nivelele .

2. Protectia mediului ca sarcina a proiectarii si planificarii

Protectia mediului incepe inca din etapa de dezvoltare de noi produse si de noi procedee tehnologice. Se continua in etapa de planificare tehnica si de achizitie si de amplasare de noi utilaje si instalatii .

3. Prevenirea poluarii solului si poluarii atmosferice , prin adoptarea celor mai eficiente tehnici de mentenanta ale utilajelor tehnica si de achizitie si de amplasare de noi utilaje si instalatii.

4. Imbunatatirea managementului deseurilor si a planificarii lucrului astfel incat sa reducem deseurile si sa le depozitam /eliminam in conformitate cu cerintele de mediu in vigoare.

5. Desfasurarea activitatilor si a operarii echipamentelor si utilajelor ,intr-un mod care protejeaza mediul, siguranta si sanatatea angajatilor ,precum si prevenirea aparitiei situatiilor de urgenta si testarea capacitatii de raspuns.

6. Sa utilizam rational resursele

Evitarea ,diminuarea cantitativa ,respectiv valorificarea deseurilor au prioritate in fata distrugerii acestora .Cu resursele, cum sunt energia si apa ,suntem economi. Dezvoltarea de noi produse si procedee se face in conformitate cu acest deziderat.

7. Imbunatatire continua prin atingerea obiectivelor

Conducerea firmei evalueaza la intervale regulate eficienta sistemului de management de mediu si asigura astfel punerea de acord a rezultatelor obiectivelor convenite cu politica de mediu .In cazul abaterii de la aceasta politica conducerea actioneaza in vederea corectarii lor .

8. Partenerul nostru de contract-partener pentru protectia mediului .

Printr-o atitudine corespunzatoare actionam ca si partenerii nostri de contact sa tina cont de aceleasi standarde relevante pentru mediu de care tinem si noi cont . Este necesar sa existe o colaborare bazata pe incredere intre comunitate si firma . De aceea pentru noi este de la sine inteles sa informam, intr-un mod deschis si clar si sa purtam un dialog transparent cu comunitatea , cu clientii si cu autoritatile.

Principalele surse de poluare a atmosferei sunt:

- surse stationare: reprezentate de utilajele sectiilor care produc emisii de CO₂ si compusi organici volatili rezultati prin prelucrarea materiilor prime si fabricarea articolelor tehnice din cauciuc.

- surse mobile: reprezentate de mijloacele de transport intern din dotare si mijloace de transport auto apartinand prestatorilor de servicii si ale clientilor care genereaza emisii de poluti gazosi. Emisiile provenite de la sursele stationare sunt controlate prin cosuri de dispersie

Asupra solului si panzei freatice : principalele surse de poluare sunt depozitele de materii prime si depozitele de combustibili lichizi. Pentru a preveni poluarea solului s-au luat urmatoarele masuri: betonarea depozitelor; incarcarea , descarcarea , manipularea , depozitarea, conservarea materiilor prime si a combustibililor.

In conformitate cu aspectele de mediu identificate se realizeaza o monitorizare regulata a proceselor , de la aprovizionarea cu materii prime si materiale pana la desfacerea produsului finit tinandu-se cont de specificatiile tehnice de produs, de parametrii specifici emisiilor in aer, apa sol, gestiunea deseurilor, consumul de energie si resurse naturale , conform legislatiei cu aplicabilitate in vigoare.

1.1.7. In domeniul cercetarii sunt de remarcat realizările spectaculoase ale firmei , care au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile actuale a reusit sa gaseasca solutii pentru mentinerea acesteia in randul producatorilor competitivi de articole tehnice din cauciuc. Personalul tehnico-ingineresc al firmei are un nivel ridicat de pregatire si este intr-o permanenta competitie, cu un rol creator. Astfel a fost posibila realizarea a 65 de brevete de inventie in perioada 1985-2021. Se afla, de asemenea in studiu la OSIM numeroase dosare cu solutii tehnice care asteapta brevetarea . Aplicarea acestor brevete au dus la :- modernizari de utilaje, - realizari de noi utilaje, - imbunatatirea de tehnologii, - reduceri de costuri de productie.

1.1.8. S.C. ARTEGO S.A. actioneaza pe o piata concurentiala libera, fiind expusa din acest punct de vedere riscurilor normale avand in vedere instabilitatea economica la nivel macroeconomic.

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 schimbari 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 cheltuiala 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 ulima 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 2016 Societatea detine numerar si echivalente de numerar 6.106.780 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD, Unicredit Tiriac, Garanti ,Intesa, ING BANK.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor 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 Societatii 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 instrumental 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 2016, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile comerciale precum si celelalte datorii se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora. Managementul considera ca valoarea estimate 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.

1.1.9. Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

Avand in vedere situatia macroeconomica se constata o crestere a comenzilor la principalele produse realizate de catre Artego atat la intern cat si la export ceea ce influenteaza in mod semnificativ evolutia economica a firmei si politica adoptata de managementul executiv al acesteia.

In continuare se cauta solutii pentru reducerea costurilor de productie prin reducerea ponderii acelor materii prime deficitare pe piata care au preturi ridicate si asimilarea in fabricatie a unor produse care sa corespunda din punct de vedere calitativ dar care sa incorporeze materii prime mai ieftine. De asemenea se cauta noi furnizori de materii prime pe pietele din Asia estica unde sunt mult mai ieftine fata de Europa chiar daca se marestre considerabil timpul de aprovizionare.

Influente majore se constata si la diferentele de curs valutar . In acest sens managementul firmei icearca sa echilibreze cat mai bult balanta comerciala si gasirea unor solutii care sa evite folosirea valutei incasate la plata datoriilor la bugetele statului si a furnizorilor interni, prin reducerea termenelor de incasare a produselor livrate la intern etc.

2.Activele corporale ale societății comerciale

2.1.Principalele capacități de producție din proprietatea S.C. ARTEGO S.A. sunt amplasate pe platforma industrială de nord a municipiului Tg-Jiu, pe strada Ciocârlău, nr.38 .

2.2. Gradul de uzura al activelor societatii este de 20-25 %.

2.3 Probleme legate de proprietate: - Nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Capitalul social al societatii este de 24.873.442,50 divizat in 9.949.377 actiuni cu valoare nominala de 2.5 lei/actiune.Actiunile S.C. ARTEGO S.A. sunt tranzactionate pe piata BVB .

3.2.Actiunile sunt detinute de cca 9556 de actionari conform listei actionarilor din registrul consolidat la data de 15.04.2016 . Dividendele brute cuvenite per actiune au fost urmatoarele:

2013 - 0.3571 lei/actiune

2014 - 0.3571 lei/actiune

2015 - 0.5264 lei/actiune

2016 - 0.3158 lei/actiune

Anul	Dividende cuvenite (lei)	Dividende achitate (lei)	Dividende neachitate (lei)
2013	3.552.922	3.261.478	291.444
2014	3.553.349	3.249.001	304.348
2015	5.237.352	4.696.282	541.070

Dividendele neachitate se datoreaza faptului ca o parte din actionari nu mai locuiesc la adresa din registrul consolidat sau sunt decedati iar situatia juridica a acestora este incerta.

3.3. nu este cazul

3.4. nu este cazul

3.5. nu este cazul

4. Conducerea societatii

4.1. Consiliul de Administratie este format din 5 membrii dupa cum urmeaza:

Nume si prenume	Funcție	participare la capitalul social al S.C. ARTEGO S.A.
David Viorel	Presedinte al Consiliului de Administratie – Director General ,membru executiv	6.55% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Anglitoiu Florian	membru executiv	1.94% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Vladut Titu	membru neexecutiv	0.50% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Picui Alexandru	membru neexecutiv	0.48% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Arancutean Mircea-Stelian	membru neexecutiv	0.62% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO

-David Viorel – Presedinte C.A., ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 26.10.2016. S-a nascut in anul 1953 in comuna Celaru, judetul Dolj si a absolvit in anul 1977 Facultatea de Chimie si Inginerie Chimica a I.P. “Gheorghe Asachi” Iasi, Sectia Chimie, cu specializarea Chimie fizica a polimerilor. Din anul 1988 si pana in prezent indeplineste si functia de Director General al societatii.

-Anglitoiu Florian - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 26.10.2016. S-a nascut in anul 1953 in comuna Aninoasa, judetul Gorj si a absolvit in anul 1977 Facultatea de Inginerie Chimica Bucuresti, Sectia Tehnologia compusilor macromoleculari. Pana la 26.10.2016 a indeplinit functia de Administrator cu problem de productie in cadrul societatii.

-Vladut Titu - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 26.10.2016. S-a nascut in anul 1952 in comuna Dirvari, judetul Mehedinti si a absolvit in anul 1976 Facultatea de Chimie si Inginerie Chimica a I.P. “Gheorghe Asachi” Iasi, Sectia Tehnologia compusilor anorganici, iar in anul 1984 Facultatea de Cibernetica Economica Bucuresti. De-a lungul timpului a indeplinit diverse functii, fiind sef formatie la Combinatul Chimic Craiova, iar apoi sef de sectii si birouri in cadrul S.C. ARTEGO S.A.; in perioada 1994-2010 a indeplinit functia de Director Marketing.

-Picui Alexandru - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor pe o perioada de 4 ani, incepand cu data de 26.10.2016. S-a nascut in anul 1951 in comuna Richitele, judetul Arges si a absolvit in anul 1974 Facultatea de Chimie Industriala din cadrul I.P. Bucuresti, Sectia Tehnologia compusilor macromoleculari si mase plastice.

-Arancutean Mircea-Stelian - administrator neexecutiv, ales prin hotararea adunarii generale a actionarilor incepand cu data de 26.10.2016, pana la expirarea mandatelor membrilor C.A. S-a nascut in anul 1952 in municipiul Dej, judetul Cluj si a absolvit in anul

1975 Facultatea de subingineri a I.P. Iasi, iar in 1996 Facultatea de Masini si Instalatii Electromecanice din cadrul Universitatii din Petrosani. De-a lungul timpului a indeplinit diverse functii: inspector subinginer in cadrul Oficiului de Stat pentru Calitate, sef atelier in cadrul S.C. ARTEGO, sef serviciu Marketing, iar in perioada 2003 – 2014 Director adjunct Vanzari.

4.2. Conducerea executiva este formata din :

Nume si prenume	Funcctie	participare la capitalul social al S.C. ARTEGO S.A
Prafan Marin	Director Resurse Umane – contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 02.11.2016	0.28% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Zamfira Corneli- Pantelimon	Director Comercial – contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 02.11.2016	1.48% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Gavan Grigore	Director Mecano-Energetic - contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 02.11.2016	0.06% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Rascol Mircea	Director Productie - contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 02.11.2016	0.78% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Gramada Ion	Director Tehnic - contract de mandat pe 4 ani, incepand cu 02.11.2016	0.56% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO
Jianu Mihai	Sef Departament economic – contract individual de munca	1.08% din capitalul social al societatii in cadrul A.S. PAS ARTEGO

4.3. Membrii CA si cei ai conducerii executive nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative.

5. Situatia financiar contabila:

a)elemente de bilant

INDICATOR	ANUL 2014	ANUL 2015	ANUL 2016
Active imobilizate -total	57.523.045	53.973.486	51.386.235
a) imobilizari necorporale	13.966.149	13.279.299	13.092.938
b) imobilizari corporale din care:	43.363.289	40.694.187	38.293.297
- terenuri	12.878.911	12.872.174	12.874.779
- mijloace fixe la valoarea de inventar	95.125.892	95.319.047	95.528.854
- mijloace fixe la valoarea ramasa	30.138.642	27.515.507	25.124.196
- imobilizari corporale in curs	412.456	386.570	397.730
c) imobilizari financiare	193.607	-	-
Active circulante	93.149.054	98.092.429	92.075.440

Total active	150.672.099	152.065.915	143.461.675
Total datorii	58.555.750	74.335.506	61.831.894
Activ net din care acoperit din :	90.433.808	76.628.567	80.926.620
- Capital propriu	90.433.808	76.628.567	80.926.620

b) rezultatele economico-financiare

	2014	2015	2016
I Venituri din exploatare	160.149.167	168.489.297	152.671.820
a) Cifra de afaceri	144.763.149	151.689.051	140.380.472
b) Variatia stocurilor	13.260.392	15.225.097	10.438.987
c) Prod realizata de entitate	493.375	434.898	535.858
d) Alte venituri	1.632.251	1.140.251	1.316.503
II Cheltuieli pentru exploatare	151.839.990	153.095.774	144.839.787
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	8.309.177	15.393.523	7.832.033
III Venituri financiare	797.455	940.067	1.091.395
IV Cheltuieli financiare	3.104.704	2.557.256	2.676.415
- pierdere	2.307.249	1.617.189	1.585.020
VII Venituri totale	160.946.622	169.429.364	153.763.215
VIII Cheltuieli totale	154.944.694	155.653.030	147.516.202
- rezultatul brut al exercitiului	6.001.928	13.776.334	6.247.013
- impozit pe profit	1.019.057	2.547.610	1.156.174
PROFIT NET	5.042.216	11.287.856	5.149.820

c) cash flow-ul

INDICATORI	REALIZAT AN 2014	REALIZAT AN 2015	REALIZAT AN 2016
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	4.643.369	5.521.174	6.182.672
In conturi	4.544.958	5145.973	6.092.072
Casa	7.162	82.867	11.461
Alte valori	89.227	87.966	77.413
Avansuri pe trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	2.022	204.368	1.726
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	193.615.564	195.985.677	196.054.922
Incasari clienti	153.881.061	160.531.004	158.912.846
Alte incasari	39.734.503	35.454.673	37.142.076
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	190.890.002	193.166.001	194.148.541
Plati furnizori	105.820.054	130.392.127	128.573.097
Plati pentru plata personalului	26.024.669	26.882.582	27.793.499
Plati privind impozite si taxe	16.769.884	29.616.829	31.905.937
Impozit / profit	767.362	1.807.761	1.678.288
Plati privind dobanzile	1.993.641	1.476.813	1.295.343
Alte plati	39.514.392	2.989.889	2.902.377
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.725.562	2.819.676	1.906.381
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	458.960	335.717	247.915
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	458.960	335.717	247.915
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-	-
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	-	-	-

PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	2.306.717	2.493.985	2.230.188
Plati pentru achizitia de terenuri , mijloace fixe si active necorporale	2.306.717	2.493.895	2.230.188
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	-	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-1.847.757	-2.158.178	-1.982.273
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
FLUX DE NUMERARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-	-
FLUX DE NUMERAR -TOTAL	877.805	661.498	-75.892
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	5.521.174	6.182.672	6.106.780
In conturi	5.145.973	6.092.072	6.010.229
Casa	82.867	11.461	4.864
Alte valori	87.966	77.413	90.017
Avansuri de trezorerie	-	-	-
Valori de incasat	204.368	1.726	1.670

Presedinte CA
David Viorel

sef. Departament Economic,
Jianu Mihai

Intocmit,
Buse Diana

RAPORT C.A.

privind activitatea desfasurata in anul 2016 conform bilantului contabil incheiat la 31.12.2016 in baza Ordinului nr.2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare - pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

S.C. ARTEGO S.A. Tg. Jiu, s-a infiintat conform legii nr. 31/1990, in baza Hotarârii Guvernului nr.1224/1990 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J18/1120/1991, avand codul fiscal RO2157428.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016

Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Pondere totala capital social (%)
Asociatia salariatilor PAS ARTEGO	6.968.820	17.422.050,00	70,0428
S.C. GOTERA 2012 S.A.	1.470.219	3.675.547,50	14,7770
Alti actionari	1.510.338	3.775.845,00	15,1802
TOTAL	9.949.377	24.873.442,50	100.00

In anul 2016, activitatea de productie si activitatea economico-financiara desfasurata de societate si reflectata in bilantul contabil incheiat la 31.12.2016, se prezinta astfel:

CAPITOLUL I. ACTIVITATEA DE PRODUCTIE

In anul 2016 productia de articole tehnice realizată a fost de 12.356 tone .

In 2016 productia destinată exportului a fost de 5.557 tone banda la export si 1.384 tone la placă la export. In tabelul 1 se reprezinta câteva date comparative ale anilor 2012 ,2013 ,2014 ,2015 si 2016.

Tabel 1

	2012	2013	2014	2015	2016
Productia marfa, lei	191.410.344	165.750.276	139.332.443	147.850.944	133.885.584
Benzi transport, to, din care :	12.662	10.337	9524	10.437	9.666
- export	6.076	5.847	4805	4.643	5.557

din care lei ,	156.747.039	124.873.664	110.664.730	121.750.224	107.655.772
- export	73.068.070	67.110.469	54.459.055	51.862.428	56.488.381
Placa tehnica, to, din care:	3.127	3.133	2.801	2.245	2.077
- export	1.667	2.056	2.109	1.160	1.384
din care lei ,	18.780.592	17.820.331	17.385.147	14.901.261	13.979.267
- export	10.749.270	10.999.580	11.969.158	8.389.252	8.609.518
Garnituri presate, to	1.176	849	683	622	613
lei ,	7.192.163	7.458.842	5.559.572	5.820.250	6.672.293
Total Export lei	87.142.811	82.123.049	70.038.331	63.150.393	69.123.789
Total EURO	19.543.029	18.592.885,85	15.769.424,45	14.218.934,16	15.404.075,45

In cursul anului 2016 valoarea exportului a ajuns la 15.404.075,45 EURO, exportul reprezentand 52% din productia de articole tehnice din cauciuc .Pietele cele mai stabile pe care s-a exportat sunt Italia, Anglia, Spania,Germania,Olanda,Finlanda. S-a mai exportat si in Franta, Polonia, Serbia, Belgia. In prezent ARTEGO este cel mai mare producator de articole tehnice din cauciuc din Romania (95% din necesarul de benzi de transport al tarii) si unul dintre producatorii din Europa.

Valoarea livrarilor la export exprimata in EURO se prezinta astfel :

Tara	2012	2013	2014	2015	2016
Italia	4.579.135	3.084.794,18	1.914.061,83	1.251.593,46	1.702.252,71
Anglia	4.068.320	4.070.686,56	3.575.025,44	3.196.276,60	3.077.963,60
Argentina	-	-	260.885,10	370.756,40	232.346,48
Austria	-	-	-	-	2.761,20
Dubai	1.187.438	295.638,22	2.609,31	-	-
Finlanda	1.866.920	1.743.378,63	865.579,68	909.235,02	1.046.368,23
Spania	3.823.125	3.593.139,05	3.316.444,51	2.663.639,18	3.081.510,58
Olanda	569.634	816.047,55	1.519.696,65	1.160.199,09	1.210.891,97
Franta	170.769	128.782,80	106.245,20	108.774,80	257.710,84
Germania	2.174.514	3.578.409,11	2.782.515,36	2.549.373,29	2.834.420,65
Polonia	84.669	25.329,96	44.029,89	153.260,97	126.531,96
Bulgaria	49.225	101.048,52	109.662,74	134.355,40	372.737,57
Bosnia &Herzegovina	-	-	37.561,85	2.529,60	-
Turcia	-	41.614,80	-	-	3.548,00

Cipru	-	-	-	5.109,59	2.293,93
Algeria	-	359.430,00	-	-	-
Estonia	-	23.292,94	8.340,97	27.415,46	33.573,65
Rusia	-	-	20.430,00	-	-
Suedia	1.193	2.408,00	-	-	-
Serbia	44.803	193.969,03	168.446,98	137.945,02	171.092,90
Belgia	69.517	35.838,64	467.636,54	961.670,85	583.110,03
Ungaria	-	18.261,15	64.506,88	38.443,00	38.431,81
Cehia	-	2.378,70	4.099,68	18.276,85	6.511,56
Irlanda	-	306.124,24	394.610,27	386.544,77	342.676,28
Africa de Sud	26.890	-	-	-	-
Ucraina	375.546	85.303,88	-	-	-
Kazachstan	231.838	-	-	-	-
Grecia	14.680	87.009,89	107.035,57	143.534,81	113.903,87
EAU	-	-	-	-	68.171,36
Egipt	-	-	-	-	90.208,45
Lituania	-	-	-	-	5.057,82
TOTAL	19.543.030	18.592.885,85	15.769.424,45	14.218.934,16	15.404.075,45

De remarcat ca toate realizările firmei au fost posibile datorita unui personal bine pregatit profesional si a echipei manageriale care in conditiile actuale a reusit sa gasesca solutii pentru mentinerea acesteia in randul producatorilor competitivi de articole tehnice din cauciuc. Personalul tehnico-ingineresc al firmei are un nivel ridicat de pregatire si este intr-o permanenta competitie, cu un rol creator .Astfel a fost posibila realizarea a 65 de brevete de inventie in perioada 1985-2016. Se afla, de asemenea in studiu la OSIM numeroase dosare cu solutii tehnice care asteapta brevetarea.

Aplicarea tuturor acestor brevete a dus la :

- modernizari de utilaje ;
- realizari de utilaje noi ;
- imbunatatirea de tehnologii ;
- reduceri de costuri de productie.

Tehnicienii firmei, pasionati de cercetare stiintifica si tehnologica, deprinsi cu noutatea in domeniul lor de activitate, au reusit in premiera

mondiala realizarea primei benzi transportatoare cu o fata protejata cu poliuretan termoplastic. Acest material prezinta o excelenta rezistenta la uzura in contact cu materialul transportat in conditiile in care isi pastreaza elasticitatea comparabila cu a cauciucului natural la temperaturi extreme, este rezistenta la uleiuri si grasimi, la factorii atmosferici si chiar la atacurile microbiene. Realizarea este rezultatul unei colaborari multidisciplinare cu firme de marca din Europa si de pe alte continente : Bayer Material Sciene AG , Urban Technics, Quinn etc.

CAPITOLUL II. SITUATIA FINANCIAR - PATRIMONIALA

Situatia financiara se bazeaza pe corelatiile interne existente intre elementele patrimoniului din activul bilantului sub forma activelor (mijloace economice) de care dispune societatea comerciala ARTEGO S.A. pentru realizarea activitatii sale de productie si respectiv in pasivul bilantului sub forma surselor financiare de formare a activelor imobilizate sau circulante si rezultatul financiar al societatii.

A. 1. Mijloacele economice

Mijloacele economice sau elementele patrimoniale directe sunt formate din activele imobilizate si activele circulante.

Elementele de activ sunt organizate din bilant , in elemente de activ cu utilizare (alocare) aciclica in care se include grupa de "Active imobilizate" si elementele de activ cu utilizare (alocare) ciclica in care se include grupa de "Active circulante".

INDICATOR	Inceputul anului 2016 (lei)	Sfarsitul anului 2016(lei)
Active imobilizate – total	53.973.486	51.386.235
a) Imobilizari necorporale	13.279.299	13.092.938
b) Imobilizari corporale din care:	40.694.187	38.293.297
- Terenuri	12.872.174	12.874.779
- Mijloace fixe la valoarea de inventar	95.319.047	95.528.854
- Mijloace fixe la valoarea ramasa	27.515.507	25.124.196
- Imobilizari corporale in curs	386.570	397.730
c) Imobilizari financiare	-	-

A.2. ACTIVE CIRCULANTE

Pentru a-si atinge obiectivul S.C. ARTEGO S.A. TG. JIU, trebuie sa dispuna de masini , cladiri si alte instrumente. Pentru a face sa functioneze acest aparat de productie 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.

Activele circulante sunt alcatuite din stocuri, valori realizabile pe termen scurt si valori disponibile.

Valoarea activelor circulante la 31.12.2016 conform bilantului contabil este de 92.075.440 lei structurata astfel:

Indicator		Total (lei)	%
1. STOCURI din care:		41.527.415	45,10
-	materii prime, materiale	24.705.360	
-	produse finite	6.643.723	
-	produse in curs de executie	4.116	
-	Active detinute in vederea vanzarii	3.277.144	
-	avansuri	6.897.072	
2. DISPONIBILITATI BANESTI		6.106.780	6,63
3. CREANTE		44.426.848	48,25
-	Creante comerciale	43.458.495	
-	alte creante	968.353	
4. INV. FINANCIARE PE TERMEN SCURT		14.397	0,02

B. SITUATIA PATRIMONIULUI

In cursul anului 2016 s-a realizat programul de inventariere a gestiunilor si de control gestionar de fond. In urma inventarierilor efectuate s-au constatat plusuri in gestiune de 213,92 lei.

Activul net = Active imobilizate + Active circulante - Datorii

Activul net reflecta capacitatea firmei de a face fata obligatiilor banesti asumate.

INDICATOR	U/M	2012	2013	2014	2015	2016
Active immobilizate	lei	61.135.834	60.519.903	57.523.045	53.973.486	51.386.235
Active circulante	lei	89.678.665	83.218.030	93.149.054	98.092.429	92.075.440
Total Active	lei	150.814.499	143.707.933	150.672.099	152.065.915	143.461.675
Total Datorii	lei	57.986.202	52.374.954	58.555.750	74.335.506	61.831.894
Capital propriu	lei	89.946.304	89.150.659	90.433.808	76.628.567	80.926.620

REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

In perioada 2012- 2016 indicatorii economico-financiari au fost realizati astfel:

	2012	2013	2014	2015	2016
					(lei)
I Venituri din exploatare	217.743.194	174.799.285	160.149.167	168.489.297	152.671.820
a) Cifra de afaceri	201.230.043	154.953.384	144.763.149	151.689.051	140.380.472
b) Variatia stocurilor	13.476.072	17.338.851	13.260.392	15.225.097	10.438.987
c) Prod imob realizata de entitate	497.962	731.465	493.375	434.898	535.858
d) Alte venituri	2.539.117	1.775.585	1.632.251	1.140.251	1.316.503
II Cheltuieli pentru exploatare	200.357.702	165.780.991	151.839.990	153.095.774	144.839.787
- profit /pierdere din exploatare (+/-)	17.385.492	9.018.294	8.309.177	15.393.523	7.832.033
III Venituri financiare	1.705.237	1.828.287	797.455	940.067	1.091.395
IV Cheltuieli financiare	5.153.803	4.716.285	3.104.704	2.557.256	2.676.415
- pierdere	3.448.566	2.887.998	2.307.249	1.617.189	1.585.020
VII Venituri totale	219.448.431	176.627.572	160.946.622	169.429.364	153.763.215
VIII Cheltuieli totale	205.511.505	170.497.276	154.944.694	155.653.030	147.516.202
- rezultatul brut al exercitiului	13.936.926	6.130.296	6.001.928	13.776.334	6.247.013
- impozit pe profit	2.236.982	1.003.693	1.019.057	2.547.610	1.156.174
PROFIT NET	11.699.944	5.185.992	5.042.216	11.287.856	5.149.820

In perioada 01.01.-31.12.2016, S.C. ARTEGO S.A. TG. JIU, a livrat la Regiile Statului produse in valoare de 55.228.654 lei , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA *55.180.028 lei*

CE HUNEDOARA 347 lei

SNIMVJ 48.279 lei

Soldul facturilor neincasate la 31.12.2015 a fost de 33.842.992 lei la Regiile Statului , dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 33.141.223 lei
 CE HUNEDOARA 585.507 lei

SNIMVJ 116.262 lei

La 31.12.2016 sumele de incasat de la Regiile Statului erau de 27.636.523 lei, dupa cum urmeaza :

C.E.OLTENIA 27.051.016 lei

CE HUNEDOARA 585.507 lei

Din suma totala de 207.454.937 lei datorata de Regiile Statului si alti clienti, (soldul la 31.12.2015 plus livrarile in perioada 01.01.-31.12.2016) au fost incasate urmatoarele sume :

a) prin lichiditati : 155.730.777 lei, adica 94,66%

b) prin compensari : 8.779.462 lei, adica 5,34%

astfel :

BENEFICIAR	U.M.	COMPENSARI	%	LICHIDITATI	%	TOTAL
CE OLTENIA	lei	7.874.317	12,85	53.395.918	87,15	61.270.235
CE Hunedoara	lei	-	-	347	100,00	347
Alti	lei	905.145	2,90	30.256.210	97,10	31.161.355
Export	lei	-	-	72.078.302	100,00	72.078.302
T O T A L	lei	8.779.462	5,34	155.730.777	94,66	164.510.239

POTENTIALUL UMAN

Numarul mediu de salariati in anul 2016 a fost de 964 fata de 1071 in anul 2015 inregistrând o scadere de 10%, iar numarul efectiv la sfarsitul anului 2016 era de 966 salariati, fata de 1094 la sfarsitul anului 2015.

Fondul total de salarii realizat in anul 2016 a fost de 27.550.744 lei.

Cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala au fost de 7.721.848 lei si s-au acordat tichete de masa in suma totala de 2.120.644 lei.

AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

S.C. ARTEGO S.A. , a utilizat ca regim de amortizare - amortizarea liniara.

Amortizarea mijloacelor fixe s-a calculat in conformitate cu Legea nr. 15/1994 republicată si H.G. nr. 2139/2004 pentru aprobarea clasificatiei si duratelor normale de functionare a mijloacelor fixe.

Amortizarea inclusa in cheltuielile de exploatare a fost in suma de 4.950.353lei.

Bilantul contabil s-a intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice corelat cu soldurile conturilor analitice , respectându-se Normele metodologice .

PROFIT

La 31.12.2016, profitul brut a fost de 6.247.013 lei, respectiv profit net 5.149.820 lei.

La determinarea profitului impozabil s-a tinut cont de prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificarile ulterioare.

Pentru determinarea profitului impozabil s-au avut in vedere toate cheltuielile pentru care nu se admite deducerea:

- majorari de întârziere datorate pentru neplata la timp a datoriilor;
- cheltuieli pentru protocol , care depasesc limitele prevazute de legea Codul Fiscal .

S.C. ARTEGO S.A. Tg-Jiu avea datorii totale la 31.12.2016 în sumă de 61.831.894 lei din care:

	lei
1. Bugetul de stat	1.987.981
- impozit pe profit	633.775
- impozit pe venituri din salarii	372.472
-impozit pe dividende	21.833
- TVA de plata	959.901
-fd. solid. pers. cu handicap	-
-impozit 2% 20afărent venit.agricole	-
-dobanzi	-
-penalitati	-
2. Bugetele fondurilor speciale	316.881
-CASS	293.538
0,25% comision ITM	-
-fond mediu	23.343
3. Bugetele asigurarilor sociale	727.861

CAS	690.242
0.5% somaj	13.230
0.75% somaj	19.840
0.214% fond de accidente	4.549
Credite	44.215.941
Furnizori	11.449.248
Cienti creditor	317.239

Presedinte Consiliu de Administratie,
ing. David Viorel

PREVEDERILE CODULUI DE GVERNANTA CORPORATIVA	RESPECTA	NU RESPECTA SAU RESPECTA PARTIAL	MOTIVUL PENTRU NECONFORMITATE
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de		RESPECTA PARTIAL	Termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de

referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.			conducere ale societatii se regasesc in cuprinsul Actului constitutiv . Urmeaza ca aceasta cerinta sa fie analizata in cadrul Consiliului de Administratie.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		RESPECTA PARTIAL	In Actul constitutiv nu exista dispozitii cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea Codului de Guvernanta Corporativa este respectata.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.		RESPECTA PARTIAL	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie este formata din administratori neexecutivi. In prezent nu exista administratori independenti. Administratorii au fost numiti in functie de catre Adunarea Generala a Actionarilor.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU	
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția		NU	Nu este cazul.

membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.			
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU	Urmează ca cerința să fie respectată
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Nu este cazul. Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din 5 membri, majoritatea fiind administratori neexecutivi.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		NU	Societatea nu este inclusă în Categoria Premium.
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de		NU	Nu există constituit Comitet de audit în prezent. În măsura îndeplinirii condițiilor și apariției existentei necesității, acesta va fi constituit.

audit trebuie să fie independenți.			
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu este cazul. A se vedea explicatia de la B.1
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se		NU	Aceasta cerinta urmeaza sa fie analizata la nivelul Consiliului de Administratie.

încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general		RESPECTA PARTIAL	Auditorul intern raportează direct Consiliului de Administrație și Directorului General, întrucât nu este constituit comitet de audit.
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU	Urmează să fie implementată
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		RESPECTA PARTIAL	Recomandarea nu este implementată în ceea ce privește alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmează să fie implementată.
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		

<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p>	DA		
<p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p>	DA		
<p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p>	DA		
<p>D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>		RESPECTA PARTIAL	
<p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</p>		NU	Urmeaza sa fie implementata
<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ</p>		NU	Urmeaza sa fie implementata

de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.			
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		RESPECTA PARTIAL	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		NU	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Posibilitatea organizării unor astfel de evenimente va fi evaluată în raport cu solicitările venite din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și		NU	O astfel de politica nu se impune în acest moment.

<p>culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p>			<p>În măsura în care se va considera ca aceste activități au un impact asupra caracterului inovator și competitivității societății și fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, politica va fi elaborată.</p>
--	--	--	---

CĂTRE ACȚIONARII SC ARTEGO SA TG JIU

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **SC ARTEGO SA TG JIU** ("Societatea") care cuprind: situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului financiar încheiat la data respectivă, un

sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

> Capitaluri proprii	80.926.620 lei;
> Rezultatul exercițiului (profit)	5.149.820 lei.

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2016 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Opinia

4. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății, la 31 decembrie 2016, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului financiar încheiat la data respectivă în conformitate cu "Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară"

Alte informații - Raportul administratorilor.

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele "Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară", și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul administratorilor anexat nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în

acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara", si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de "Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara"; In plus în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu "Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara " și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

7. In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat

decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

SC EXPERT ACNT SRL
Autorizația CAFRnr.658/2006
Giubalca Andrei - auditor financiar
Certificatul nr.3039/2009.....

Tg-Jiu,
27 martie 2017

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 decembrie 2016

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.12.2015	31.12.2016
1.	Cifra de afaceri neta din care	151.689.051	140.380.472

	Venituri din productia vanduta	148.689.567	137.176.485
	Venituri din vanzarea marfurilor	3.078.990	3.255.030
	Reduceri comerciale acordate	79.506	51.043
2.	Venituri din productia stocata	15.225.097	10.438.987
3.	Venituri din productia de imobilizari	434.898	535.858
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	128.634	574.660
5.	Alte venituri din exploatare	1.011.617	741.843
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	168.489.297	152.671.820
6.	Cheltuieli privind marfurile	2.851.002	2.947.085
7.	Cheltuieli materiale	99.292.791	91.905.014
8.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	6.907.123	5.778.942
9.	Cheltuieli cu impozite si taxe	721.545	1.849.061
10.	Cheltuieli cu personalul	35.587.519	36.943.236
11.	Alte cheltuieli de exploatare	1.954.232	466.096
12.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	5.781.562	4.950.353
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	153.095.774	144.839.787
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	15.393.523	7.832.033
	- PIERDERE		
III.	VENITURI FINANCIARE	940.067	1.091.395
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	2.557.256	2.676.415
B.	REZULTAT FINANCIAR	-1.617.189	-1.585.020
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	169.429.364	153.763.215
VIII	CHELTUIELI TOTALE	155.653.030	147.516.202
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	13.776.334	6.247.013
	- PIERDERE		
	IMPOZIT PE PROFIT	2.547.610	1.156.174
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	59.132	58.981
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	11.287.856	5.149.820
	- PIERDERE		
G.	Numar actiuni	9.949.377	9.949.377
H.	Rezultatul pe actiune	1,13	0,52

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Viorel David

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Mihai Jianu

SC ARTEGO SA Tg-Jiu
Situatii Financiare Individuale
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2016

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2016</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	53.973.486	51.386.235
<i>Imobilizari Corporale</i>	40.694.187	38.293.297
<i>Imobilizari Necorporale</i>	13.279.299	13.092.938
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	98.394.475	92.390.436
<i>Stocuri</i>	43.980.867	41.527.415
<i>Creante Comerciale</i>	47.914.493	44.426.848
<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	6.106.780
<i>Cheltuieli in avans</i>	302.046	314.996
TOTAL ACTIVE	152.367.961	143.776.671
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	24.873.443	24.873.443
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Rezerve din reevalure</i>	29.320.294	29.285.945
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	1.054.462	995.481
<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>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	-17.956.219	5.607.302
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	11.287.856	5.149.820
<i>Repartizare Profit</i>	-625.430	
Total capitaluri proprii	76.628.567	80.926.620
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	1.015.962	661.823
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	7.565	7.606
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	1.023.527	669.429
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	387.926	356.334
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.601.177	11.766.487
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	43.588.085	44.215.941
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	21.138.679	5.841.860
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
Total datorii curente	74.715.867	62.180.622

<i>Total datorii</i>	75.739.394	62.850.051
<i>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</i>	152.367.961	143.776.671

**DIRECTOR GENERAL,
Ing. Viorel David**

**DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Mihai Jianu**

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2015	REALIZAT AN 2016
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	5.521.174	6.182.672
In conturi	5.145.973	6.092.072
Casa	82.867	11.461
Alte valori	87.966	77.413
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	204.368	1.726
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	195.985.677	196.054.922
Incasari clienti	160.531.004	158.912.846
Alte incasari	35.454.673	37.142.076
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	193.166.001	194.148.541
Plati furnizori	130.392.127	128.573.097
Plati pentru plata personalului	26.882.582	27.793.499
Plati privind impozite si taxe	29.616.829	31.905.937
Impozit/profit	1.807.761	1.678.288
Plati privind dobanzile	1.476.813	1.295.343
Alte plati	2.989.889	2.902.377
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.819.676	1.906.381
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	335.717	247.915
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	335.717	247.915
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	-	-
PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	2.493.895	2.230.188
Plati pentru achizitia de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	2.493.895	2.230.188
Incasari pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creante ale altor intreprinderi	-	-
Avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-2.158.178	-1.982.273
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-	-
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	661.498	-75.892
B.LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	6.182.672	6.106.780
In conturi	6.092.072	6.010.229
Casa	11.461	4.864
Alte valori	77.413	90.017
Avansuri de trezorerie	-	-
Valori de incasat	1.726	1670

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Viorel David

Director Economic,
Ec. Mihai Jianu

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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 Ciocarlau 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 OMFP 2844/2016 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 2016, 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 consecinta, 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 bilantului 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 defnita 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, datoriilor , veniturilor si cheltuielilor. Estimari si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimari si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita , daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere din aplicarea IFRS , au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare precum si estimarile ce implica un risc semnificativ .

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Filiale si entitati asociate

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Societatii. Controlul exista atunci cand Societatea are puterea de a conduce , in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea poate exercita o influenta semnificativa , dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Societatea nu detine societati asociate.

(b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor .Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva .Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul lunii sau de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere .

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 dec. 2012	31 dec. 2013	31 dec.2014	31 dec.2015	31 dec.2016
Euro (EUR)	4,4287	4,4847	4,4821	4,5245	4,5411
Dolarul American(USD)	3,3575	3,2551	3,6868	4,1477	4,3033
Lira sterlina (GBR)	5,4297	5,3812	5,7430	6,1466	5,2961

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 schimbari 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 cheltuiala 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 ulima 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 2016 , societatea detine numerar si echivalente de numerar 6.106.780lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: BRD,Unicredit Tiriac, Garanti ,Intesa,ING Bank.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor 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 Societatii 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 instrumental 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 2016, numerarul si alte disponibilitati , clientii si conturile asimilate , datoriile 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

În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției).

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 cărei 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 bază pentru valorile contabile raportate în aceste situații financiare separate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau prețurilor 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.

Imobilizări 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 pe care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuibile 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
Echipamente	15-40	ani
Mijloace de transport	5-8	ani
Mobilier si echipament de birou	3-5	ani

Imobilizări 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 bază 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 bănești

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

Rezervele din reevaluare

După recunoașterea ca active, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această 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 activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitată direct din 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 imobilizări corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe măsura amortizării imobilizării corporale reevaluate și atunci când activul este de recunoscut.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și / sau casate , se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe ,inclusiv a terenurilor, efectuate până la data de 31 decembrie 2003 plus porțiunea reevaluării efectuată după data de 1 ianuarie 2004 aferentă perioadei de până la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate în momentul transferului către rezervele reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii ,inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile , cu excepția transferului după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

Capital social

Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare , numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorii în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

Furnizori și conturi asimilate

Datoriile către furnizori și alte datorii ,inclusiv contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse finite fabricate, lucrări executate și servicii prestate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă ,fără costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale ,imprumuturile sunt înregistrate la costurile amortizate, orice diferență între cost și valoarea de rambursare fiind recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada imprumutului.

Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care sunt recunoscute direct în 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 specificate. 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 prezentate .Valorile veniturilor raportate trebuie sa ia in considerare informatiile financiare utilizate pentru a elabora situatiile financiare ale entitatii.

Livrarile efectuate de Societate in cursul anului 2016 la intern se ridica la 86.446.585 lei , din care principalii clienti sunt:

Complexul Energetic Oltenia	55.180.028 lei;
Arcelomittal Galati	1.947.648 lei;
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.368.567 lei.
CET Govora	3.983.007 lei
Scoarta Comprest	2.295.033lei;
Cerulex Craiova	1.327.629 lei;

In perioada 1 ianuarie 2016-31 decembrie 2016,Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

Total Livrari la Export **15.404.075,45euro** (69.123.789,30 roni) din care :

In afara Uniunii Europene 565.367,19 euro

In interiorul Uniunii Europene 14.838.708,26 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;

Cuplaje Elastice;

Inele O, etc.

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 2016

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 2016

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 2016	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 dec. 2016	Sold la 1 ianuarie 2016	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 dec. 2016
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
A. ACTIVE IMOBILIZATE								
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cheltuieli de constituire								
2. Cheltuieli de dezvoltare	4.112.519	-	-	4.112.519	3.975.436	137.083	-	4.112.519
3. Concesiuni, brevete, licențe și alte imobilizări	22.919.281	1.376.198	9.293	24.286.186	9.777.065	1.425.476	9.293	11.193.248
4. Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	27.031.800	1.376.198	9.293	28.398.705	13.752.501	1.562.559	9.293	15.305.767
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	12.872.174	-	7.395	12.864.779	80.064	13.344	-	93.408
1. Terenuri								
2. Construcții	44.280.259	78.932	50.324	44.308.867	25.201.182	1.240.336	31.644	26.409.874
3. Echipamente tehnologice	42.941.181	529.067	526.686	42.943.562	36.123.023	1.635.207	525.009	37.233.221
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	1.952.065	106.293	55.771	2.002.587	1.625.137	140.805	55.771	1.710.171
5. Mijloace de transport	5.692.873	275.168	135.017	5.833.024	4.456.265	337.601	134.688	4.659.178
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	452.669	14.365	16.220	450.814	397.933	20.501	16.220	402.214
7. Avansuri și imobilizări corporale în curs	386.570	536.326	525.166	397.730	-	-	-	-
TOTAL:	108.577.791	1.540.151	1.316.579	108.801.363	67.883.604	3.387.794	763.332	70.508.066
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE								
1. Titluri de participare deținute la societăților 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	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	135.609.591	2.916.349	1.325.872	137.200.068	81.636.105	4.950.353	772.625	85.813.833

Mijloacele fixe din patrimoniul societatii sunt amortizate folosind metoda liniara. Ultima reevaluare a fost efectuata la finele anului 2012 de catre evaluator autorizat ANEVAR prin care s-a modificat valoarea contabila bruta a activului, dupa reevaluare , folosind tratamentul proportional al amortizarii cumulate.La 31 decembrie 2015 s-a facut evaluarea cladirilor pentru determinarea valorii impozabile.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

NOTA 2

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2016	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2016
		în cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt. deprecierea creanțelor - clienti	409.367	26.769	-	436.136
Provizioane pt. deprecierea creanțelor – debitori diversi	261.355	-	-	261.355

NOTA 3

Repartizarea profitului la 31.12.2016

- lei -

Destinația profitului	Suma
Profit net de repartizat:	5.149.820
- acoperirea pierderii contabile rezultata din corectii	9.058
- rezerva legala	-
- dividende	3.142.013
- alte rezerve	1.998.749
- PROFIT NEREPARTIZAT	-

Analiza rezultatului din exploatare

NOTA NR. 4

lei

Indicatorul	Exercițiul precedent – 2015	Exercițiul curent - 2016
0	2	
1. Cifra de afaceri neta	151.689.051	140.380.472
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5+6), din care:	131.565.164	128.246.811
3. Cheltuielile activității de bază	81.306.586	77.018.496
4. Cheltuielile activităților auxiliare	16.200.512	15.489.250
5. Cheltuielile indirecte de producție	30.803.359	32.361.833
6. Cheltuielile privind mărfurile și ambalajele vandute	3.254.707	3.377.232
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	20.123.887	12.133.661
8. Cheltuieli de desfacere	1.916.109	2.046.922
9. Cheltuieli generale de administrație	4.625.087	3.060.036
10. Alte venituri din exploatare	16.800.246	12.291.348
11. Cheltuieli aferente altor venituri de exploatare	14.989.414	11.486.018
12. Total venituri exploatare (1+10)	168.489.297	152.671.820
13. Total cheltuieli de exploatare (2+8+9+11)	153.095.774	144.839.787
14. Rezultatul din exploatare (12-13)	15.393.523	7.832.033

Situația creanțelor și datoriilor

NOTA 5

- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2016 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total din care:	44.426.848	44.426.848	-
Furnizori – debitori	738.618	738.618	-
Clienți	39.833.745	39.833.745	-
Alte creanțe	3.854.485	3.854.485	-

- lei -

Datorii	Sold la 31 decembrie 2016 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total din care:	61.831.894	61.824.288	7.606	-
1. Bugetul de stat	1.987.981	1.987.981	-	-
- impozit pe profit	633.775	633.775	-	-
- impozit pe dividende	21.833	21.833	-	-
- impozit pe venituri din salarii	372.472	372.472	-	-
- TVA de plată	959.901	959.901	-	-
-dobanzi	-	-	-	-
-penalitati	-	-	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	316.881	316.881	-	--
- CASS	293.538	293.538	-	-
- fond mediu	23.343	23.343	-	-
- fond solidaritate persoane cu handicap	-	-	-	-
3. Bugetele asigurarilor sociale	727.861	727.861	-	-
- CAS	690.242	690.242	-	-
- 0,5% somaj	13.230	13.230	-	-
- 0,75% somaj	19.840	19.840	-	-
- 0,214% fond accidente	4.549	4.549	-	-

4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	2.834	2.834	-	-
5. Alte împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-	-
6. Dobânzi aferente altor împrumuturi și datorii asimilate - leasing	-	-	-	-
7. Personal – salarii datorate	33.072	33.072	-	-
8. Personal – concedii medicale	1.305	1.305	-	-
9. Drepturi de personal neridicate	1.539	1.539	-	-
10. Rețineri din salarii datorate țărilor	758.554	758.554	-	-
11. Garanții gestionari	7.606	-	7.606	-
12. TVA neexigibilă	4.546	4.546	-	-
13. Creditori diverși	12.184	12.184	-	-
14. Dividende	1.899.377	1.899.377	-	-
15. Credite	44.215.941	44.215.941	-	-
16 Furnizori	11.449.248	11.449.248	-	-
17. Clienți creditori	317.238	317.238	-	-
18. Dobanzi de platit	95.727	95.727	-	-
19. Credite pe termen lung	-	-	-	-

Stocuri

La 31 decembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2015	31 dec 2016
1. Materii prime și materiale consumabile	24.109.541	24.705.360
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	3.751.834	3.277.144
3. Producția în curs de execuție	2.108	4.116
4. Produse finite și mărfuri	7.652.725	6.643.723
5. Avansuri	8.464.659	6.897.072
TOTAL	43.980.867	41.527.415

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

Societatea nu are stocuri gajate in contul datoriilor. 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.

Cienti si conturi asimilate

La 31 decembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015, clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	31 dec 2015	31 dec 2016
1.Creanțe comerciale	47.156.185	42.719.877
2.Avansuri platite	203.228	738.618
3. Alte creanțe	555.080	968.353
TOTAL	47.914.493	44.426.848

Livrările efectuate de Societate in cursul anului 2016 la intern se ridica la 86.446.585 lei , din care principalii clienti sunt:

Complexul Energetic Oltenia	55.180.028 lei;
Arcelomittal Galati	1.947.648 lei;
BVH Rubber Trade Tg-Jiu	2.368.567 lei;
CET Govora	3.983.007 lei;
Scoarta Comprest	2.295.033 lei;
Cerulex Craiova	1.327.629 lei.

In perioada 1 ianuarie 2016-31 decembrie 2016 ,Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

Total Livrari la Export **15.404.075,45 euro** (69.123.789,30 roni) din care

In afara Uniunii Europene 565.367,19 euro

In interiorul Uniunii Europene 14.838.708,26 euro

Tara	Beneficiar	Valoare EURO 2013	Valoare EURO 2014	Valoare EURO 2015	Valoare EURO 2016
AUSTRIA	VEP	0,00	0,00	0,00	2.761,20
Valoare totala / tara		0,00	0,00	0,00	2.761,20

ALGERIA	AM ANNABA	359.430,00	0,00	0,00	0,00
----------------	-----------	------------	------	------	------

<i>Valoare totala / tara</i>		359.430,00	0,00	0,00	0,00
------------------------------	--	-------------------	-------------	------	------

ANGLIA	ARCODE	2.131.442,93	1.783.657,38	1.578.348,52	1.307.290,14
	JP POLYMERS	299.049,79	234.626,70	67.163,57	46.364,54
	REMA TIP TOP	452.169,39	392.953,53	250.314,04	344.022,88
	SRD	1.188.024,45	1.163.787,83	1.300.450,47	1.380.286,04
<i>Valoare totala / tara</i>		4.070.686,56	3.575.025,44	3.196.276,60	3.077.963,60

ARGENTINA	PROCESS	0,00	260.885,10	370.756,40	232.346,48
<i>Valoare totala / tara</i>		0,00	260.885,10	370.756,40	232.346,48

BELGIA	NARVIFLEX	27.993,09	460.335,90	961.592,85	577.713,11
	METSO	0,00	0,00	0,00	0,00
	WUYLENS	7.845,55	7.300,64	78,00	5.396,92
<i>Valoare totala / tara</i>		35.838,64	467.636,54	961.670,85	583.110,03

BULGARIA	ALEXANDRIS	12.321,07	74.188,83	125.310,29	46.160,02
	TEMIL	88.727,45	28.122,04	0,00	0,00
	ESMOS	0,00	7,351,87	4.638,73	0,00
	ATON	0,00	0,00	3.584,62	0,00
	BELG BG	0,00	0,00	0,00	53.037,37
	CSR	0,00	0,00	0,00	271.757,22
	TORKRET	0,00	0,00	821,76	0,00
	INDUSTRIAL	0,00	0,00	0,00	1.782,96
<i>Valoare totala / tara</i>		101.048,52	109.662,74	134.355,40	372.737,57

BOSNIA&HERZEGOVINA	ARCELOR	0,00	37.561,85	2.529,60	0,00
<i>Valoare totala / tara</i>		0,00	37.561,85	2.529,60	0,00

CEHIA	AB TECHNOLOGY	0,00	4.099,68	18.276,85	5.697,60
--------------	---------------	------	----------	-----------	----------

	T-SPORT		2.378,70	0,00	0,00	0,00
	DUBA		0,00	0,00	0,00	813,96
	Valoare totala / tara		2.378,70	4.099,68	18.276,85	6.511,56

CIPRU	YAVASIS		0,00	0,00	5.109,59	2.293,93
	Valoare totala / tara		0,00	0,00	5,109.59	2.293,93

EAU	OCEAN RUBBER		295.638,22	2.609,31	0,00	68.171,36
	Valoare totala / tara		295.638,22	2.609,31	0,00	68.171,36

EGIPT	EL-AMIN		0,00	0,00	0,00	90.208,45
	Valoare totala / tara		0,00	0,00	0,00	90.208,45

ESTONIA	KEEMIAKAUBANDUS		7.349,50	0,00	0,00	0,00
	LINT TRADING		15.943,44	8.340,97	11.316,56	4.463,17
	ISTOU		0,00	0,00	16.098,90	29.110,48
	Valoare totala / tara		23.292,94	8.340,97	27.415,46	33.573,65

FINLANDA	EURO KUMI		1.733.348,19	865.579,68	909.235,02	791.612,27
	TURUN		10.030,44	0,00	0,00	0,00
	HELSINGIN		0,00	0,00	0,00	254.755,96
	Valoare totala / tara		1.743.378,63	865.579,68	909.235,02	1.046.368,23

FRANTA	ATCP		0,00	0,00	17.080,00	0,00
	COBALTIX		128.782,80	79.154,75	53.036,71	23.795,73
	ARCELOR		0,00	27.090,45	0,00	0,00
	PROVULCO		0,00	0,00	38.658,09	233.915,11
	Valoare totala / tara		128.782,80	106.245,20	108.774,80	257.710,84

GERMANIA	GUT		1.288.492,58	1.068.795,02	1.371.890,71	1.114.580,90
-----------------	------------	--	--------------	--------------	--------------	--------------

	KARL SPAH	8.235,59	0,00	0,00	0,00
	KNAPHEIDE	2.226.280,52	1.654.176,45	1.115.473,70	1.553.572,80
	NTF	55.400,42	59.543,89	10.656,40	0,00
	NILOS	0,00	0,00	51.352,48	53.523,97
	ARCELOR	0,00	0,00	0,00	102.792,90
	RED NOSE	0,00	0,00	0,00	9.019,70
	ULBRICH	0,00	0,00	0,00	930,38
	Valoare totala / tara	3.578.409,11	2.782.515,36	2.549.373,29	2.834.420,65

GRECIA	TECHNOKIMIKI	19.856,00	0,00	43.182,40	0,00
	ALEXANDRIS	67.153,89	107.035,57	100.352,41	81.517,88
	KAPSOMEKNAKIS	0,00	0,00	0,00	2.998,81
	KMMB	0,00	0,00	0,00	27.582,90
	ILINEA KINESIS	0,00	0,00	0,00	1.804,28
	Valoare totala / tara	87.009,89	107.035,57	143.534,81	113.903,87

IRLANDA	FRP	59.590,74	6.200,00	16.446,76	15.420,00
	IRISH WATERJET	246.533,50	385.110,47	370.098,01	327.256,28
	RF CLARKE	0,00	3.299,80	0,00	0,00
	Valoare totala / tara	306.124,24	394.610,27	386.544,77	342.676,28

ITALIA	GUMMILABOR	1.472.991,01	418.399,35	6.316,74	349.660,29
	RI BELT	1.490.602,99	120.403,99	0,00	7.581,58
	LAVORGOMMA	83.275,47	269.395,25	204.920,00	0,00
	CIDAT	37.924,71	550.927,70	260.416,32	84.267,96
	SATI	0,00	13.074,62	234.797,42	901.424,40
	A-ZETA GOMMA	0,00	541.860,92	503.147,93	301.356,12
	VERDI	0,00	0,00	41.995,05	0,00
	SHEBEL	0,00	0,00	0,00	25.113,54
	SIGAP	0,00	0,00	0,00	32.848,82

<i>Valoare totala / tara</i>			3.084.794,18	1.914.061,83	1.251.593,46	1.702.252,71
------------------------------	--	--	---------------------	---------------------	--------------	--------------

LITUANIA	BALTIC BELT		0,00	0,00	0,00	5.057,82
<i>Valoare totala / tara</i>						5.057,82

OLANDA	MULLER BELTEX		107.314,99	400.372,30	637.283,88	788.981,82
	T-REX		351.638,48	405.158,06	246.012,15	193.966,33
	VIZO		85.022,90	81.901,22	96.543,87	113.991,68
	VR TRADE		272.071,18	632.265,07	0,00	0,00
	DAMEN RUBBER		0,00	0,00	140.011,83	113.952,14
	NOODVELT		0,00	0,00	40.347,36	0,00
<i>Valoare totala / tara</i>			816.047,55	1.519.696,65	1.160.199,09	1.210.891,97

POLONIA	CENTROBELT		16.956,81	21.056,34	34.837,29	95.540,42
	ENERGOPIAST		8.373,15	6.562,35	0,00	2.021,25
	STENIMAR		0,00	0,00	0,00	6.906,69
	TRANSFLEX		0,00	0,00	0,00	9.793,74
	ARCELOR		0,00	13.408,50	0,00	0,00
	TIP TOPOL		0,00	3.002,70	118.423,68	12.269,86
<i>Valoare totala / tara</i>			25.329,96	44.029,89	153.260,97	126.531,96

SERBIA	AM ZENICA		132.906,40	0,00	0,00	0,00
	DRAMIKOM		24.594,48	38.903,86	72.650,54	78.010,60
	NS COPEX		35.046,85	125.595,44	65.294,48	93.082,30
	URBAN		1.421,30	3.947,68	0,00	0,00
<i>Valoare totala / tara</i>			193.969,03	168.446,98	137.945,02	171.092,90

SPANIA	AM ASTURIAS		439.183,41	396.899,52	449.340,12	0,00
	ARCELOR		0,00	0,00	0,00	137.993,30
	SIBAN		2.927.921,82	2.729.046,74	2.017.682,68	2.051.582,38

	MASANES		0,00	0,00	0,00	641.556,40
	INDUBANDA		226.033,82	190.498,25	54.867,09	84.416,98
	REMA IBERICA		0,00	0,00	141.749,29	165.961,52
	Valoare totala / tara		3.593.139,05	3.316.444,51	2.663.639,18	3.081.510,58

	SUEDIA	BOMBARDIER	2.408,00	0,00	0,00	0,00
	Valoare totala / tara		2.408,00	0,00	0,00	0,00

	RUSIA	HOLCIM	0,00	20.430,00	0,00	0,00
	Valoare totala / tara		0,00	20.430,00	0,00	0,00

	TURCIA	CIMER	41.614,80	0,00	0,00	0,00
		ALTAY	0,00	0,00	0,00	3.548,00
	Valoare totala / tara		41.614,80	0,00	0,00	3.548,00

	UCRAINA	HOLCIM	80.393,00	0,00	0,00	0,00
		LAK	4.910,88	0,00	0,00	0,00
	Valoare totala / tara		85.303,88	0,00	0,00	0,00

	UNGARIA	GUMETALL	18.261,15	57.035,62	36.850,84	33.089,60
		BL RUBBER	0,00	7.471,26	1.592,16	463,20
		GU-ROLL BELT	0,00	0,00	0,00	4.879,01
	Valoare totala / tara		18.261,15	64.506,88	38.443,00	38.431,81

	Valoare Euro		2013	2014	2015	2016
	TOTAL		18.592.885,85	15.769.424,45	14.218.934,16	15.404.075,45

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul la 31 decembrie 2016 in suma de 14.397 lei este reprezentat de contravaloarea actiunilor achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu.

Ponderea investitiilor pe termen scurt 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 2016, comparativ 31 decembrie 2015 cheltuielile efectuate in avans se prezinta astfel:

Elemente	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Cheltuieli in avans	302.046	314.996
TOTAL	302.046	314.996

Soldul la 31 decembrie 2016 in suma de 314.996 lei, reprezinta cheltuieli efectuate in avans pentru: asigurari in favoarea bancilor pentru creditele acordate, rovine auto, cursuri pregatire profesionala, chirii platite in avans pentru inchirierea diverselor utilaje.

Numerar si echivalente in numerar

La 31 decembrie 2016, comparativ 31 decembrie 2015 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	31 dec.2015	31 dec 2016
Conturi curente la banci si depozite	6.092.072	6.010.229

Casa lei	11.461	4.864
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	79.139	91.687
TOTAL	6.182.672	6.106.780

Capitalul Social

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, 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)	<u>113.925.892</u>

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 2016 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
<i>ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO</i>	2,50	6.968.820	17.422.050,00	70,0428%
<i>SC GOTERA 2012 SA</i>	2,50	1.470.219	3.675.547,50	14,7770%
<i>Actionari persoane fizice</i>	2,50	1.185.333	2.963.332,50	11,9136%
<i>Alte persoane juridice</i>	2,50	325.003	812.508,00	3,2666%

STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRARAE ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0.0000%
TOTAL	2,50	9.949.377	24.873.443,00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.974.689 lei la 31 decembrie 2016. Societatea a transferat catre rezerva legala 5% din profitul anual contabil (Legea 571/2003) soldul cumulat atinand 20% din capitalul social varsat.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 29.285.945 lei la 31 decembrie 2016.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015, alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	31 dec.2015	31 dec.2016
Alte Rezerve	23.700.987	10.041.455
Total	23.700.987	10.041.455

Conform Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27.04.2016 societatea a folosit suma de 20.516.595 lei pentru acoperirea pierderii provenite din Decizia de impunere nr.F-VL 215/30.04.2015 si a repartizat din profitul anului 2015 si din profitul nerepartizat al anilor anteriori suma de 6.857.063 lei la alte rezerve.

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 31 decembrie 2016, suma de 995.481 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 2016.

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. 2015	31 dec.2016
1. Subvenții pentru investiții	1.403.888	1.081.157
Total	1.403.888	1.081.157

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linii de credit in lei la UNICREDIT ,INTESA, ING BANK si GARANTI dupa cum urmeaza:

	31.12.2015		31.12.2016	
	Aprobata	Utilizata	Aprobata	Utilizata
GARANTI lei	-	-	1.000.000	1.000.000

EXIM BANK EUR	1.900.000	1.053.011	-	-
UNICREDIT lei	30.000.000	24.570.189	30.000.000	28.960.950
INTESA lei	12.500.000	12.488.643	12.500.000	12.461.710
ING BANK lei	1.800.000	1.764.904	1.800.000	1.793.281

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 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015, rezultatul pe actiune este:

	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Profitul perioadei	11.287.856	5.149.820
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	9.949.377	9.949.377
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	1,13	0,52

Dividende

Conform Hotararii AGA din data de 27.04.2016 a fost repartizata la dividende cuvenite actionarilor pentru anul 2015 suma de 5.236.514 lei, revenind pe actiune un dividend net de 0.50 lei.

Alte impozite si obligatii pentru bugetul de stat si asigurarile sociale

Elemente	31 dec.2015	31 dec.2016
1. Bugetul de stat	16.764.503	1.987.981
- impozit pe profit	1.155.889	633.775
- impozit 2% venituri agricole	-	-
- impozit pe venituri din salarii	482.955	372.472
-impozit pe dividende	44.200	21.833
- TVA de plată	8.168.241	959.901
-dobanzi	5.262.632	-
-penalitati	1.650.586	-
2. Bugetele fondurilor speciale	523.066	316.881
- CASS	521.229	293.538
- fond mediu	1.837	23.343
- fond solidaritate 64personae cu handicap	-	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	1.465.719	727.861

- CAS	1.390.526	690.242
- 0,5% somaj	16.936	13.230
- 0,75% somaj	47.900	19.840
- 0,214 % fond accidente	10.357	4.549
4.Alte impozite, taxe , varsaminte	-	2834

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 facut un efort financiar deosebit pentru a putea beneficia de prevederile OUG nr.44/2015 achitandu-si toate obligatiile pana la 31.03.2016 .Astfel a incasat suma de 3.728.574 lei reprezentand 54,2% din dobanzi aferente debitelor la 30.09.2015 si a obtinut anularea sumei de 724.212 lei reprezentand penalitati de intarziere amanate la plata.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent si amanat al Societatii pentru anul 2016 si 2015 este determinat la o rata statutară de 16% , fiind in vigoare in anul financiar 2016 si respectiv 2015.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anul 2016 si 2015 se prezinta astfel:

	2015	2016
Impozitul pe profit curent	2.547.610	1.156.174
Impozitul pe profit amanat		
Total	2.547.610	1.156.174
<i>Reconcilierea cotei efective de impozitare</i>	2015	2016
Profitul inainte de impozitul pe profit	13.776.334	6.247.013
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	2.204.213	999.522
Efectul cheltuielilor nedeductibile	701.330	361.685
Efectul veniturilor neimpozabile		
Rezerva din reevaluare taxabila		
Rezerva legala	-100.069	-
Reversare impozit amanat		
Alte efecte	-257.864	-205.033
Total	2.547.610	1.156.174

Venituri din exploatare

Elemente	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Productia vanduta	148.689.567	137.176.485
Venituri din vanzarea marfurilor	3.078.990	3.255.030
Reduceri comerciale acordate	79.506	51.043
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	15.225.097	10.438.987
Venituri din productia de imobilizari	434.898	535.858
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	128.634	574.660
Alte venituri din exploatare	1.011.617	741.843
Total venituri din exploatare	168.489.297	152.671.820

In conformitate cu prevederile IAS 18 Venituri , veniturile trebuiesc:

- evaluate la valoarea justa a contraprestatiei pimate sau de primit;
- sa tina cont de valoare 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. 2015	31 dec. 2016
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	92.657.515	85.058.997

Alte cheltuieli materiale	547.981	684.184
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	5.909.602	5.636.187
Cheltuieli privind marfurile	2.851.002	2.947.085
Reduceri comerciale primite	2.613	3.445
Cheltuieli cu personalul din care:	35.587.519	36.943.236
-Salarii si indemnizatii	28.826.799	29.671.388
-Asigurari si protectie sociala	6.760.720	7.271.848
Ajustari imobilizari corporale din care:	5.781.562	4.950.353
-Cheltuieli	5.781.562	4.950.353
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	19.267	4.911
-Cheltuieli	19.267	26.769
-Venituri	-	21.858
Alte cheltuieli din exploatare din care	9.743.939	8.618.279
Cheltuieli privind prestatiile externe	6.907.123	5.778.942
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	721.545	1.849.061
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	161.039	524.180
Alte cheltuieli	1.954.232	466.096
Total Cheltuieli de Exploatare	153.095.774	144.839.787

Rezultat din exploatare

Elemente	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Rezultat din exploatare (Profit)	15.393.523	7.832.033
Total Profit din exploatare	15.393.523	7.832.033

Rezultat financiar net

Elemente	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Venituri din difernte de curs valutar	886.204	1.080.877

Venituri din dobanzi	25.483	7.735
Alte venituri financiare	28.380	2.783
Total Venituri Financiare	940.067	1.091.395
Cheltuieli privind dobanzile	1.476.813	1.295.343
Alte cheltuieli financiare	1.080.443	1.381.072
Total Cheltuieli Financiare	2.557.256	2.676.415
Rezultat financiar net (Pierdere)	-1.617.189	-1.585.020

Provizioane

In cursul anului 2016 Societatea a constituit provizioane pentru clienti incerti in suma de 26.769 lei , ajungand la un sold de 436.136 lei la 31 decembrie 2016.

In cursul anului 2016 nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi ramanand in sold la 31 decembrie 2016 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 2016 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza:

INTESA SANPAOLO BANK

- SITUAȚIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/1/4 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);
1315/2/1/1/1/7 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).
1315/2/1/1/1/9 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).
1315/2/1/1/1/10 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).
1315/2/1/1/1/11 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).
1315/2/1/1/1/13 CF 41173	<p>-teren în suprafață de 7.646 mp.</p>

UNICREDIT TIRIAC BANK

SITUATIE IMOBILE IPOTECATE

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/2/1/1/2 CF 40066	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1.hală benzi transport (C56/1).
3003 CF 41266	-teren în suprafață de 15.446 mp împreună cu Stație Captare Jiu compusă din: camera pompelor, turn 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.
1315/2/1/1/5 CF 41270	-teren în suprafață de 996 mp împreună cu atelier pâine (C11/2)
1315/2/1/1/6 CF 41263	-teren în suprafață de 1.063 mp împreună cu atelier lapte (C11/1), situat în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.
1315/2/1/2 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), situate în Tg Jiu, str. Ciocârlău, nr. 38.

UNICREDIT TIRIAC BANK

<i>NR. CADASTRAL</i>	<i>IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE</i>
1315/2/1/1/1/1 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).

1315/2/1/1/1/2 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).
1315/2/1/1/1/6 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)

ING BANK

- SITUATIE IMOBILE IPOTECATE -

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCȚII) - DESCRIERE
1315/1/1/1/12 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.

Situatia litigiilor in curs

S.C. ARTEGO S.A. - reclamanta

Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ 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 din care am recuperat suma de 38.645 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
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; continua procedura falimentului

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; continua procedura falimentului
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, din care am recuperat suma de 5.000 lei in perioada reorganizarii judiciare; continua procedura falimentului
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; continua procedura falimentului
887/90/2013	Oltchim Ramnicu-Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 19.946,68 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 19.946,68 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
7888/95/2013	Juliette Best Bakery Prod	Procedura insolventei	-admiterea la masa credala a	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 6.627,60 lei;

	Targu-Jiu		debitoarei cu suma de 6.627,60 lei	continua procedura falimentului
9089/101/2013	Regia Autonoma Pentru Activitati Nucleare Severin	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.439.815,78 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.439.815,78 lei; continua procedura falimentului
2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.486,37 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura reorganizarii judiciare
28428/3/2014	CFR IRLU S.A. Intretinere si Reparatii Locomotive si Utilaje Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.524,48 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.524,48 lei, din care am recuperat suma de 5.120 lei ; continua procedura reorganizarii judiciare

528/95/2015	Succes Nic Com Targu - Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 34.155,80 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 34.155,80 lei; continua procedura insolventei
2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240 lei; continua procedura insolventei
3520/95/2015	Ignifug Prest Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 4.783,92 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 4.783,92 lei; continua procedura insolventei
1396/90/2016	CET Govora Rm. Valcea	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.665.256,19 lei	- in curs ; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.665.256,19 lei; continua procedura insolventei

20825/318/2016	Prelmet Tg-Jiu	Ordonanta de plata	-emiterea ordonantei de plata si obligarea paratei la plata sumei de 4.194,02 lei	- cererea a ramas fara obiect ca urmare a achitarii debitului in valoare de 4.194,02 lei
15995/318/2016	Adrem Invest Tg-Jiu	Cerere cu valoare redusa	- obligarea paratului la plata sumei de 2.580,48 lei	- in curs – termen: 06.02.2017 (debitul a fost achitat)

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 31 decembrie 2016, 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.

In anul 2016 supravegherea gestionarii societatii a fost realizata de catre o firma de audit.

Membrii Consiliului de Administratie au fost remunerati pana la 31.10.2016 dupa cum urmeaza :

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

Conform Hotararii Adunarii Ordinare a Actionarilor din data de 26.10.2016 incepand cu data de 01.11.2016 membrii Consiliului de Administratie au fost remunerati astfel :un membru executiv cu o indemnizatie lunara bruta conform Contractului de administrare de 15.000 lei, celalalt membru executiv cu o indemnizatie lunara bruta de 7.500 lei.Membrii neexecutivi au fost remunerati cu o indemnizatie lunara bruta de 5.000 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu, la finele anului 2016 nu avea obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

In timpul anului 2016 S.C. ARTEGO S.A. nu a acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numarul mediu de salariati aferent anului 2016 a fost de 964 salariati.

In cursul anului 2016 S.C. ARTEGO S.A. a platit salarii in suma de 27.550.744 lei, iar cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in suma de 7.271.848 lei.

S.C. ARTEGO S.A. Tg Jiu a acordat pentru salariatii sai in cursul anului 2016 tichete de masa in suma totala de 2.120.644 lei.

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN ANUL 2016

Indicatori de lichiditate

1.Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{datorii curente}} = \frac{92.075.440}{61.824.288} = 1,49$$

2.Lichiditate imediata

$$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{92.075.440 - 41.527.415}{61.824.288} * 100 = \frac{50.548.025}{61.824.288} * 100 = 81,76\%$$

Indicatori de activitate

1.Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{140.380.472}{51.386.235} = 2,73$$

2. Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \frac{140.380.472}{143.776.671} = 0,98$$

Indicatori de risc

a) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobanzile}} = \frac{7.542.356}{1.295.343} = 5,82$$

Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{7.542.356}{81.952.383} = 0,09$$

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{7.542.356}{140.380.472} = 5,37\%$$

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 227/2015 cu modificarile ulterioare si HG 1/2016 pentru aprobarea Normelor Metodologice de aplicare a Legii 227/2015 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. Viorel David

Director Economic,
Ec. Mihai Jianu

SC ARTEGO SA TG-JIU**"Situatii Financiare Individuale"****Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat****la 31 DECEMBRIE 2013 si 30 septembrie 2014****la 31 decembrie 2016***(Toate sumele sunt exprimate in LEI , daca nu se specifica altfel**))*

	Capital social	Ajustari capital social	Profit sau Pierdere	Rezerva legala	Rezerva din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat IAS29	Repartizare Profit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	TOTAL
Sold la 01 ianuarie 2015	24.873.443	89.052.449	5.042.216	4.349.259	29.428.802	23.700.987	2.227.118	-89.052.449	-300.096	1.112.079	90.433.808
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			11.287.856								11.287.856
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale											
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-108.508					-59.132	-167.640
Total alte elemente ale rezultatului global					-108.508					-59.132	-167.640
Total rezultat global al perioadei			11.287.856		-108.508					-59.132	11.120.216
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							108.508				108.508
Majorarea rezervei legale				625.430					-625.430		
Alte elemente			-5.042.216				-16.738.496		300.096		-21.480.616
Total alte elemente			-5.042.216	625.430			16.629.988		-325.334		-21.372.108

Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor							-3.553.349				-3.553.349
Total tranzactii cu proprietarii							-3.553.349				-3.553.349
Sold la 31 DECEMBRIE 2015	24.873.443	89.052.449	11.287.856	4.974.689	29.320.294	23.700.987	17.956.219	-89.052.449	-625.430	1.052.947	76.628.567
Sold 01.01.2016	24.873.443	89.052.449	11.287.856	4.974.689	29.320.294	23.700.987	-17.956.219	-89.052.449	-625.430	1.052.947	76.628.567
Rezultat global al perioadei											
Profitul exercitiului			5.149.820								5.149.820
Alte elemente ale rezultatului global din care:											
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale											
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat							-34.349			-58.981	-93.330
Total alte elemente ale rezultatului global							-34.349			-58.981	-93.330
Total rezultat global al perioadei			5.149.820				-34.349			-58.981	5.056.490
Alte elemente											
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							34.349				34.349
Majorarea rezervei legale											
Alte elemente			-11.287.856			-13.659.532	28.765.686		625.430		4.443.728
Total alte elemente			-11.287.856			-13.659.532	28.800.035		625.430		4.478.077
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii											
Distribuirea dividendelor							-5.236.514				-5.236.514
Total tranzactii cu proprietarii							-5.236.514				-5.236.514
Sold la 31 DECEMBRIE 2016	24.873.443	89.052.449	5.149.820	4.974.689	29.285.945	10.041.455	5.607.302	-89.052.449	0	993.966	80.926.620