

RAPORTUL SEMESTRIAL CONFORM

REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018

Data raportului: 30.06.2025

S.C. ARTEGO S.A TG-JIU

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

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

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:2157428

Numar de ordine la Registrul Comertului : J 1991001120187

Capitalul social subscris si varsat : 20.286.865 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB

Bucuresti

SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1.a. ANALIZA PE BAZA ELEMENTELOR DE BILANT

Denumirea indicatorilor	<u>31.12.2024</u>	<u>30.06.2025</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	35.621.382	34.387.330
<i>Imobilizari Corporale</i>	30.396.260	29.561.060
<i>Imobilizari Necorporale</i>	5.225.122	4.826.270
<i>Active Financiare</i>		
Active Circulante	78.547.610	84.454.919
<i>Stocuri</i>	51.902.595	49.473.676
<i>Creante Comerciale</i>	19.119.474	21.455.119
<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>	7.309.228	13.336.218
<i>Cheltuieli in avans</i>	201.916	175.509
TOTAL ACTIVE	114.168.992	118.842.249
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
<i>Capital social subscris si varsat</i>	20.286.865	20.286.865
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	555.214	533.571
<i>Rezerve din reevalure</i>	26.898.248	26.879.550
<i>Rezerve legale</i>	4.057.373	4.057.373
<i>Alte rezerve</i>	35.620.669	33.892.038

<i>Actiuni proprii</i>	-	
<i>Ajustare Capital Social</i>	89.052.449	89.052.449
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	4.793.307	3.569.968
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89.052.449	-89.052.449
<i>Profit an curent</i>	1.332.223	-1.065.819
<i>Repartizare Profit</i>	-1.147.156	-
<i>Total capitaluri proprii</i>	92.396.743	88.153.546
<i>Datorii pe termen lung</i>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	2.052.075	1.982.123
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	8.465	8.661
<i>Provizioane pe termen lung</i>	-	-
<i>Total datorii pe termen lung</i>	2.060.540	1.990.784
<i>Datorii curente</i>		
<i>Subventii pentru investitii</i>	139.904	139.904
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9.775.857	11.093.039
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	-	5.264.213
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	9.795.948	12.200.763
<i>Provizioane pe termen scurt</i>	-	-
<i>Total datorii curente</i>	19.711.709	28.697.919
<i>Total datorii</i>	21.772.249	30.688.703
<i>TOTAL PASIVE</i>	114.168.992	118.842.249

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

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

Elemente	30 iunie2024	30 iunie 2025
1. Bugetul de stat	408.255	294.565
- impozit pe profit	84.478	-
- impozit pe dividende	-	-
- impozit pe venituri din salarii	247.693	226.178
-contributia asiguratorie pt. munca	76.084	68.387
- TVA de plată	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	398.080	364.969
- CASS	376.574	341.675
- fond mediu	633	6.668
- fond solidaritate persoane cu handicap	20.873	16.626
3. Bugetele asigurărilor sociale	851.766	771.262
- CAS	851.766	771.262
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

**1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la 30 iunie 2025**

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2024	30.06.2025
1.	Cifra de afaceri neta din care	71.001.198	67.469.779
	Venituri din productia vanduta	69.862.625	66.788.402
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.249.504	761.674
	Reduceri comerciale acordate	(110.931)	(80.297)

2.	Venituri din productia stocata	6.536.769	2.266.425
3.	Venituri din productia de imobilizari	118.708	218.979
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5.	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	776.625	380.275
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	78.433.300	70.335.458
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.089.421	657.713
8.	Cheltuieli materiale	46.772.889	44.027.002
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	3.541.194	3.033.678
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	736.824	684.592
11.	Cheltuieli cu personalul	23.509.411	21.440.364
12.	Alte cheltuieli de exploatare	416.606	222.986
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1.778.841	1.815.391
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	77.845.186	71.881.726
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	588.114	-
	- PIERDERE	-	1.546.268
III.	VENITURI FINANCIARE	53.077	703.292
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	232.038	244.486
B.	REZULTAT FINANCIAR	(178.961)	458.806
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-

VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	78.486.377	71.038.750
VIII	CHELTUIELI TOTALE	78.077.224	72.126.212
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT	409.153	-
	- PIERDERE		1.087.462
	IMPOZIT PE PROFIT	84.478	-
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	21.685	21.643
F.	REZULTAT NET		
	- PROFIT	346.360	-
	- PIERDERE		1.065.819
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune	0,043	-

Activitatea economica, financiara si de piata a SC ARTEGO SA

Situatia generata de conflictul armat din Ucraina a condus la instituirea de catre comunitatea internationala de sanctiuni economice si de restrictii financiare privind relatiile economice cu Federatia Rusa si cu Belarus. Ca atare, s-au produs efecte în ceea ce priveste importul si exportul de produse din si catre Ucraina, Federatia Rusa si Belarus, societatea noastra fiind afectata atat direct, cat si indirect de aceasta situatie.

O consecința importanta pe langa întârzierea și/ sau imposibilitatea aprovizionarii cu materii prime provenite din țările sus mentionate este cresterea necontrolata a preturilor la gazele naturale si la energia electrica , fapt care conduce la dificultati majore în producerea si desfacerea produselor fabricate.

Pentru Societatea noastra efectele crizei pe plan economic se pot resimti cel mai usor printr-o depreciere a monedei nationale in raport cu valutele cu care lucram, prin intarzieri in aprovizionarea cu materii prime, in producerea , livrarea si transportul produselor.

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

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

Aprobarea tardiva a bugetelor pentru 2025 aferente operatorilor economici din domeniile minier si energetic, , amanarea declansarii procedurilor de achizitii publice, diminuarea fondurilor alocate acestor achizitii, toate acestea au condus la diminuarea posibilitatii de obtinere a unui volum mare de comenzi si nivel de vanzari care ar fi fost rezultatul castigarii de licitatii.

Totodata, concurenta neloiala intalnita in cadrul unor licitatii a condus fie la cresterea duratei de atribuire a contractelor, cu timpul necesar solutionarii contestatiilor, fie la pierderea licitatiilor, in conditiile in care autoritatile contractante au optat in continuare pentru criteriul de atribuire "pretul cel mai scazut", ceea ce a condus la trecerea aspectelor de criterii de calitate pe un plan secund. Acest aspect al nivelului de pret ca unic criteriu de atribuire produce atat favorizarea prezentei pe piata a unor produse de un nivel calitativ indoielnic, cat si diminuarea cotei de piata a companiei pe nisele aferente. Pe de alta parte, in domeniul distributiei de energie electrica, pentru achizitia de produse specifice se pot intalni in documentatiile de atribuire o serie de criterii suplimentare conditiilor legale indeplinite, referitoare la componenta documentelor de eligibilitate si/sau calificare (mediu, sanatate si siguranta ocupationala, etc.),, conditiile tehnice specifice si diferite ale produselor, termenele de livrare cerute, modalitatile de efectuare a platilor impuse, reprezentand in final bariere care conduc la imposibilitatea participarii si in final la scaderea potentialului de vanzari catre aceste organizatii.

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

afectarea negativa a fluxurilor de numerar si a posibilitatilor de efectuare in termen a platilor catre furnizori.

Pentru perioada urmatoare, evolutia pe piata va fi influentata de impactul, pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna Iulie 2025 la nivel macro-economic (cresterea preturilor la gaze naturale, evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic, statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic) il vor avea asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei.

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

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.06.2025 nu au fost auditate/revizuite.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 30 iunie 2025**

- lei -

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2024	REALIZAT 30.06.2025
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	779.573	7.309.228
În conturi	719.803	7.244.640
Casa	28.457	6.317
Alte valori	10.211	6.135
Avansuri pe trezorerie	-	-

Valori de încasat	21.102	52.136
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	189.128.013	101.690.964
Încasări clienți	157.452.550	68.592.116
Alte încasări	31.675.463	33.098.848
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	178.309.443	95.724.122
Plăți furnizori	97.611.933	48.176.277
Plăți pentru plata personalului	41.323.370	18.767.782
Plăți privind impozite și taxe	22.391.517	9.791.209
Impozit / profit	548.562	102.958
Plăți privind dobânzile	253.767	44.014
Alte plăți	16.180.294	18.841.882
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	10.818.570	5.966.842
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	951.405	157.376
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	951.405	157.376
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5.240.320	97.228
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	5.240.320	97.228
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-

Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-4.288.915	60.148
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	6.529.655	6.026.990
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	7.309.228	13.336.218
În conturi	7.244.640	607.461
Casa	6.317	3.556
Alte valori	6.135	12.550.754
Avansuri de trezorerie	-	7.000
Valori de încasat	52.136	167.447

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.06.2024	30.06.2025
1.	Lichiditate patrimoniala curenta	[Active circ/DTS]	3,27	2,95
2.	Lichiditate	[Active circ.-Stocuri]/DTS	126,18	121,88

	activa(rapida)			
3.	Viteza de rotatie active imobilizate	Cifra de Afaceri/Active Imobilizate	1,98	1,96
4.	Viteza de rotatie a activelor Totale	Cifra de afaceri/ Active Totale	0,58	0,57
5.	Indicatorul privind Acoperirea Dobanzior	Profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit/Chelt. Cu Dobanzile	4,54	1
6.	Rentabilitatea Capitalului Angajat	Profit inaintea platii dobanzilor si a impozitului pe profit/Capitalul Angajat	0,006	-
7.	Marja Bruta din Vanzari	Profit Brut din Vanzari/Cifra de Afaceri	0,83%	-

2.2 Cheltuieli de capital

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

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

Venituri din exploatare

-lei-

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Productia vanduta	69.862.625	66.788.402

Venituri din vanzarea marfurilor	1.249.504	761.674
Reduceri comerciale acordate	(110.931)	(80.297)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	6.536.769	2.266.425
Venituri din productia de imobilizari	118.708	218.979
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	776.625	380.275
Total venituri din exploatare	78.433.300	70.335.458

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

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. *În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, chiar dacă in unele situatii platile au fost efectuate cu intarziere.*

3.2. *In perioada de timp analizata nu s-au produs modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Structura actionariatului la data de 30 iunie 2025 este urmatoarea :*

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS	2,50	6.968.820	17.422.050,00	85,8784%

ARTEGO				
Alte personae juridice	2,50	35.649	89.122,50	0,4393%
Alte persoane fizice	2,50	1.110.275	2.775.687,50	13,6823%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PT. ADMINISTAREA ACTIVELOR STATULUI	2,50	2	5,00	0,0000%
TOTAL	2,50	8.114.746	20.286.865,00	100,000%

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30 iunie 2025

INDICATORI LEI (RON)	REALIZAT AN 2024	REALIZAT 30.06.2025
A. LICHIDITĂȚI LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	779.573	7.309.228
În conturi	719.803	7.244.640
Casa	28.457	6.317
Alte valori	10.211	6.135
Avansuri pe trezorerie	-	-
Valori de încasat	21.102	52.136
ÎNCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	189.128.013	101.690.964
Încasări clienți	157.452.550	68.592.116
Alte încasări	31.675.463	33.098.848
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	178.309.443	95.724.122

Plăți furnizori	97.611.933	48.176.277
Plăți pentru plata personalului	41.323.370	18.767.782
Plăți privind impozite și taxe	22.391.517	9.791.209
Impozit / profit	548.562	102.958
Plăți privind dobânzile	253.767	44.014
Alte plăți	16.180.294	18.841.882
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	10.818.570	5.966.842
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	951.405	157.376
Încasări din vânzarea de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	951.405	157.376
Încasări din vânzarea instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Încasări din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți	-	-
PLĂȚI DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5.240.320	97.228
Plăți pentru achiziția de terenuri, mijloace fixe și active necorporale	5.240.320	97.228
Încasări pentru achiziția instrumentelor de capital propriu și de creanțe ale altor întreprinderi	-	-
Avansuri și împrumuturi efectuate către alte părți	-	-
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	-4.288.915	60.148
INCASĂRI DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-

FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	-	-
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	6.529.655	6.026.990
B. LICHIDITĂȚI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	7.309.228	13.336.218
În conturi	7.244.640	607.461
Casa	6.317	3.556
Alte valori	6.135	12.550.754
Avansuri de trezorerie	-	7.000
Valori de încasat	52.136	167.447

Situatii Financiare Individuale

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2024si 30.06.2025

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

Denumirea indicatorilor	<u>31/12/2024</u>	<u>30/06/2025</u>
ACTIVE		
Active Imobilizate	35,621,382	34,387,330
Imobilizari Corporale	30,396,260	29,561,060
Imobilizari Necorporale	5,225,122	4,826,270
Active Financiare		
Active Circulante	78,547,610	84,454,919
Stocuri	51,902,595	49,473,676
Creante Comerciale	19,119,474	21,455,119
Active financiare din care	14,397	14,397
disponibile in vederea vanzarii	14,397	14,397
Numerar si echivalente de numerar	7,309,228	13,336,218
Cheltuieli in avans	201,916	175,509
TOTAL ACTIVE	114,168,992	118,842,249
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris si varsat	20,286,865	20,286,865
Alte elemente de capitaluri proprii	555,214	533,571

<i>Rezerve din reevalure</i>	26,898,248	26,879,550
<i>Rezerve legale</i>	4,057,373	4,057,373
<i>Alte rezerve</i>	35,620,669	33,892,038
<i>Actiuni proprii</i>	-	-
<i>Ajustare Capital Social</i>	89,052,449	89,052,449
<i>Rezultat reportat(fara IAS 29)</i>	4,793,307	3,569,968
<i>Rezultat reportat(cu IAS 29)</i>	-89,052,449	-89,052,449
<i>Profit an curent</i>	1,332,223	-1,065,819
<i>Repartizare Profit</i>	-1,147,156	-
Total capitaluri proprii	92,396,743	88,153,546
Datorii pe termen lung		
<i>Subventii pentru investitii</i>	2,052,075	1,982,123
<i>Alte datorii pe termen lung</i>	8,465	8,661
<i>Provizioane pe termen lung</i>		
Total datorii pe termen lung	2,060,540	1,990,784
Datorii curente		
<i>Subventii pentru investitii</i>	139,904	139,904
<i>Datorii comerciale si de alta natura</i>	9,775,857	11,093,039
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>		5,264,213
<i>Datorii din impozite si taxe curente</i>	9,795,948	12,200,763
<i>Provizioane pe termen scurt</i>		
Total datorii curente	19,711,709	28,697,919
Total datorii	21,772,249	30,688,703
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	114,168,992	118,842,249

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 30 iunie 2025

- lei-

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2024	30.06.2025
1.	Cifra de afaceri neta din care	71.001.198	67.469.779
	Venituri din productia vanduta	69.862.625	66.788.402
	Venituri din vanzarea marfurilor	1.249.504	761.674

	Reduceri comerciale acordate	110.931	80.297
2.	Venituri din productia stocata	6.536.769	2.266.425
3.	Venituri din productia de imobilizari	118.708	218.979
4.	Venituri din active imobilizate destinate vanzarii	-	-
5	Venituri din subventii de exploatare	-	-
6.	Alte venituri din exploatare	776.625	380.275
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	78.433.300	70.335.458
7.	Cheltuieli privind marfurile	1.089.421	657.713
8.	Cheltuieli materiale	46.772.889	44.027.002
9.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	3.541.194	3.033.678
10.	Cheltuieli cu impozite si taxe	736.824	684.592
11.	Cheltuieli cu personalul	23.509.411	21.440.364
12.	Alte cheltuieli de exploatare	416.606	222.986
13.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	1.778.841	1.815.391
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	77.845.186	71.881.726
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-	-
	- PROFIT	588.114	-
	- PIERDERE	-	1.546.268
III.	VENITURI FINANCIARE	53.077	703.292
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	232.038	244.486
B.	REZULTAT FINANCIAR	(178.961)	458.806

V.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	78.486.377	71.038.750
VIII	CHELTUIELI TOTALE	78.077.224	72.126.212
D.	REZULTAT BRUT	-	-
	- PROFIT	409.153	-
	- PIERDERE	-	1.087.462
	IMPOZIT PE PROFIT	84.478	-
E	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	21.685	21.643
F.	REZULTAT NET	-	-
	- PROFIT	346.360	-
	- PIERDERE	-	1.065.819
G.	Numar actiuni	8.114.746	8.114.746
H.	Rezultatul pe actiune	0,043	-

Situatii Financiare Individuale

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 DECEMBRIE 2024 si 30 iunie 2025

(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	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Actiuni proprii	Repartizarea profitului	TOTAL
Sold la 01 ianuarie 2024	20,286,865	89,052,449	8,746,511	4,057,373	26,984,335	32,978,990	7,318,359	-89,052,449	0	595,582	0	-1,959,762	99,008,253
Rezultat global al perioadei													
Profitul exercitiului			1,332,223										1,332,223
Alte elemente ale rezultatului global din care:													
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale													
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat					-86,087					-40,368			-126,455
Total alte elemente ale rezultatului global					-86,087					-40,368			-126,455
Total rezultat global al perioadei			1,332,223		-86,087					-40,368			1,205,768
Alte elemente													
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat							86,087						86,087
Majorarea rezervei legale													
Alte elemente			-8,746,511			2,641,679	2,681,087					812,606	-2,611,139
Total alte elemente			-8,746,511			2,641,679	2,767,174					812,606	-2,525,052
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii													
Distribuirea dividendelor							-5,292,226						-5,292,226

Total tranzactii cu proprietarii								-				0		-5,292,226
Sold la 31 DECEMBRIE 2024	20,286,865	89,052,449	1,332,223	4,057,373	26,898,248	35,620,669	4,793,307	-89,052,449	0	555,214	0	-1,147,156	92,396,743	
Sold 01.01.2025	20,286,865	89,052,449	1,332,223	4,057,373	26,898,248	35,620,669	4,793,307	-89,052,449	0	555,214	0	-1,147,156	92,396,743	
Rezultat global al perioadei														
Profitul exercitiului			-1,065,819											-1,065,819
Alte elemente ale rezultatului global din care:														
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale														
Scaderea rezervei din reevaluare-inregistrare impozit amanat														-40,341
Total alte elemente ale rezultatului global														-40,341
Total rezultat global al perioadei			-1,065,819									-21,643		-1,106,160
Alte elemente														
Reluarea rezervei din reevaluare la rezultatul reportat								18,698						18,698
Majorarea rezervei legale														
Alte elemente			-1,332,223				-1,728,631	1,913,698				1,147,156		0
Total alte elemente			-1,332,223				-1,728,631	1,932,396				1,147,156		18,698
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii														0
Distribuirea dividendelor								-	3,155,735					-3,155,735
Total tranzactii cu proprietarii								3,155,735						-3,155,735
Sold la 30 iunie 2025	20,286,865	89,052,449	-1,065,819	4,057,373	26,879,550	33,892,038	3,569,968	-89,052,449	0	533,571	0	0	88,153,546	

Note la situatiile financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2025

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 codul CAEN 2212“ 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 30 iunie 2025 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 cosecinta ,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 definita 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. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerate 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.

Estimarile 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 conversie 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 . **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 30 iunie 2025, Societatea detine numerar si echivalente de numerar in suma de 13.336.218 lei. Numerarul si echivalentele de numerar sun detinute la banci din care enumeram: Unicredit ,ING Bank,BRD.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriiilor 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 instrumentul 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 30 iunie 2025, 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 estimata 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

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului(elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei).

Conform IAS 29 , o economie este considerate ca fiind hiperinflationista daca , pe langa alti factori , rata cumulate a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista , cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar prevederile IAS 29 ,au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare separate pana la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare separate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau preturilor la care tranzactiile ar avea loc in 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 atribuite 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 achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale.

Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate initial la valoarea facturata si ulterior cele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii. Un provizion de depreciere este constituit cand exista o evidenta clara ca nu se va putea colecta creantele la termenul stabilit.

Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din :

- materii prime, materiale , piese de schimb si alte materiale consumabile ce urmeaza a fi folosite in cadrul desfasurarii activitatii de baza a Societatii.

Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului.

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO si include cheltuiala suportata in procurarea stocurilor.

Disponibilitatile banesti

Numeraul si echivalentele de numerar include casa, conturile curente , depozitele bancare, tichete de masa, timbre precum si cecuri si bilete la ordin primite de Societate.

Rezervele din reevaluare

Dupa recunoasterea ca active , un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată , aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari , aceasta majorare trebuie inregistrata direct in capitalurile proprii in elementul “Rezerve din reevaluare”. Cu toate acestea , majorarea este recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere . Cu toate acestea , diminuarea trebuie debitata direct din capitalurile proprii in elementul “Rezerve din reevaluare” in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acest activ.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct la rezultatul reportat pe masura amortizarii imobilizarii corporale reevaluate si atunci cand activul este de recunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe , inclusiv a terenurilor , efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si / sau casate , se impoziteaza concomitant cu deducerea amortizarii fiscale, respective la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe ,inclusiv a terenurilor, efectuate pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezervele din reevaluare.

Rezervele realizate sunt impozitate in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii ,inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile , cu exceptia transferului dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale.

Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare , numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii ,includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse finite fabricate,lucrari executate si servicii prestate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa ,fara costurile de tranzactionare.Ulterior recunoasterii initiale ,imprumuturile sunt inregistrate la costurile amortizate, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului.

Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care sunt recunoscute direct in 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 fiscala care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta ,la sfarsitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea 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 estimata 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 primit, 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 in 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.

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (SIRF EU)

Noile standarde si interpretari asa cum sunt aprobate de care Uniunea Europeana

TOTAL:	33.207.687	200.898	-	33.408.585	27.982.565	599.750	-	28.582.315
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE								
1. Terenuri	11.824.402	-	25.195	11.799.207	133.421	-	-	133.421
2. Construcții	42.427.938	-	-	42.427.938	33.981.192	466.898	-	34.448.090
3. Echipamente tehnologice	49.602.490	269.018	68.559	49.802.949	41.196.195	497.564	68.558	41.625.201
4. Aparate și instalații măsurare, control și reglare	2.216.574	88.620	45.882	2.259.312	2.017.054	44.759	45.882	2.015.931
5. Mijloace de transport	6.954.706	114.471	2.262	7.066.915	5.973.813	179.835	2.262	6.151.386
6. Mobilier, aparatură, birotică și alte active corporale	698.752	25.206	-	723.958	488.147	26.585	-	514.732
7. Avansuri și immobilizări corporale în curs	461.220	216.863	308.541	369.542	-	-	-	-
TOTAL:	114.186.082	714.178	450.439	114.449.821	83.789.822	1.215.641	116.702	84.888.761
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 immobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Alte creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	147.393.769	915.076	450.439	147.858.406	111.772.387	1.815.391	116.702	113.471.076

Stocuri

La 30 iunie 2025 comparativ cu 30 iunie 2024 stocurile se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
1. Materii prime și materiale consumabile	28.956.523	28.286.596
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	50.289	50.289
3. Producția în curs de execuție	44.305	-
4. Produse finite și mărfuri	22.570.727	21.028.505
5. Avansuri	1.574.377	108.286
TOTAL	53.196.221	49.473.676

Cienti si conturi asimilate

La 30 iunie 2025, comparativ cu 30 iunie 2024 clientii si conturile asimilate se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
1.Creanțe comerciale	24.160.270	18.777.903
2.Avansuri platite	1.348.868	4.477
3. Alte creanțe	5.016.822	2.672.739

TOTAL	30.525.960	21.455.119
--------------	-------------------	-------------------

In perioada 01.01.2025-30.06.2025 Societatea a inregistrat exporturi dupa cum urmeaza:

EURO

ANGLIA	1.238.168,63
BELGIA	137.465,06
BOSNIA	11.116,84
BULGARIA	10.292,25
CEHIA	4.512,00
EGIPT	12.900,00
ESTONIA	3.780,00
FINLANDA	160.598,21
FRANTA	20.637,54
GERMANIA	3.458.777,71
ITALIA	200.931,36
MACEDONIA	1.337,04
OLANDA	900.201,53

POLONIA	192.962,94
SERBIA	167.367,38
SLOVACIA	45.265,40
SPANIA	2.731.613,55
SUEDIA	576.757,76
UCRAINA	33.343,20
UNGARIA	59.094,50
TOTAL	9.967.122,90

Active financiare din care disponibile in vederea vanzarii

La 30 iunie 2025, comparativ cu 30 iunie 2024 investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Investitii pe termen scurt	14.397	14.397
TOTAL	14.397	14.397

Soldul investitiilor pe termen scurt la 30 iunie 2025 in suma de 14.397 lei reprezinta actiunile achizitionate in anii precedenti de la IFB Invest Tg-Jiu, care intre timp s-a dizolvat.

Ponderea activelor financiare destinate vanzarii 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 30 iunie 2025, comparativ 30 iunie 2024 cheltuielile in avans se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Cheltuieli in avans	261.250	175.509
TOTAL	261.250	175.509

Soldul la 30 iunie 2025 in suma de 175.709 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,etc.

Numerar si echivalente in numerar

La 30 iunie 2025 , comparativ 30 iunie 2024 numerarul si echivalentele in numerar se prezinta astfel:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Conturi curente la banci si depozite	2.808.640	607.461
Casa lei	23.837	3.556
Casa in valuta		
Alte echivalente in numerar	43.325	12.725.201
TOTAL	2.875.802	13.336.218

Capitalul Social

La 30 iunie 2025 capitalul social include efectele retratarilor inregistrate in anii precedent conform aplicarii” SIC” 29”Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste. . Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala) 20.286.865

Diferente aferente retrarii conform SIC 29 89.052.449

Soldul capitalului social (retrat) **109.339.314**

La sfarsitul perioadei de raportare , capitalul social subscris si varsat integral al Societatii in suma de 20.286.865 lei este impartit in 8.114.746 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

Structura actionariatului la 30 iunie 2025 este dupa cum urmeaza:

Actionari	Valoare nominala pe actiune	Numar de actiuni detinute	Valoare totala	% din capitalul social
ASOCIATIA SALARIATILOR PAS ARTEGO	2,50	6.968.820	17.422.050,00	85,8784%
Alte persoane juridice	2,50	35.649	89.122,50	0,4393%
Alte persoane fizice	2,50	1.110.275	2.775.687,50	13,6823%
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PT. ADMINISTRAREA	2,50	2	5,00	0,0000%

ACTIVELOR STATULUI				
TOTAL	2,50	8.114.746	20.286.865,00	100,000%

Rezerve legale

Rezervele legale sunt in suma de 4.057.373 lei la 30 iunie 2025.

Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 26.879.550 lei la 30 iunie 2025.

Alte rezerve

La 30 iunie 2025, comparativ cu 30 iunie 2024,alte rezerve inregistreaza urmatoarele nivele:

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Alte Rezerve	34.473.513	33.892.038
Total	34.473.513	33.892.038

Alte elemente ale capitalurilor proprii

La 30 iunie 2025 suma de 533.571 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 semestrul I al anului 2025 .

Subventii pentru investitii

Veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate de suventiile ce urmeaza a fi primite prin semnarea unui contract de finantare nerambursabila cu Ministerul Energiei.

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
1. Subvenții pentru investiții	2.241.224	2.122.027
Total	2.241.224	2.122.027

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea are linii de credit deschise la INTESA si ING BANK dupa cum urmeaza:

	30.06.2024			30.06.2025	
Banca	Aprobata	Utilizata	Banca	Aprobata	Utilizata
INTESA EUR	2.222.222	-	INTESA EUR		-
ING BANK EUR	4.250.000	1.906.041	ING BANK EUR	2.000.000	1.036.732
ING BANK (SGB) lei	5.000.000	791.852	ING BANK (SGB) LEI	5.000.000	1.517.232

Imprumuturi pe termen lung

Societatea nu are contractate credite pe termen lung cu unitatile bancare sau alte institutii financiare.

Rezultatul pe actiune

La 30 iunie 2025 comparativ cu 30 iunie 2024, rezultatul pe actiune este:

	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Profitul perioadei	346.360	-1.065.819
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	8.114.746	8.114.746
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	0,043	-

Alte impozite sit obligatii pentru asigurarile sociale

Elemente	30 iunie2024	30 iunie 2025
1. Bugetul de stat	408.225	294.565
- impozit pe profit	84.478	-
- impozit pe dividende	-	-

- impozit pe venituri din salarii	247.693	226.178
-contributia asiguratorie pt. munca	76.084	68.387
- TVA de plată	-	-
- majorari	-	-
- penalitati	-	-
2. Bugetele fondurilor speciale	398.080	364.969
- CASS	376.574	341.675
- fond mediu	633	6.668
- fond solidaritate persoane cu handicap	20.873	16.626
-majorari	-	-
-penalitati	-	-
3. Bugetele asigurărilor sociale	851.766	771.262
- CAS	851.766	771.262
-majorari	-	-
-penalitati	-	-
4. Alte impozite, taxe, vărsăminte	-	-

Venituri din exploatare

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Productia vanduta	69.862.625	66.788.402
Venituri din vanzarea marfurilor	1.249.504	761.674
Reduceri comerciale acordate	110.931	80.297
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	6.536.769	2.266.425
Venituri din productia de imobilizari	118.708	218.979
Venituri din activele imobilizate destinate vanzarii	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Alte venituri din exploatare	776.625	380.275
Total venituri din exploatare	78.433.300	70.335.458

Cheltuieli din exploatare

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	39.163.592	37.457.735
Alte cheltuieli materiale	411.743	286.584

Alte cheltuieli externe (energie,gaze si apa)	7.201.998	6.296.457
Cheltuieli privind marfurile	1.089.421	657.713
Reduceri comerciale primite	4.444	13.774
Cheltuieli cu personalul din care:	23.509.411	21.440.364
-Salarii si indemnizatii	22.700.570	20.719.413
-Asigurari si protectie sociala	808.841	720.951
Ajustari imobilizari corporale din care:	1.778.841	1.815.391
-Cheltuieli	1.778.841	1.815.391
-Venituri	-	-
Ajustari active circulante din care:	-	-
-Cheltuieli	-	-
-Venituri	-	-
Alte cheltuieli de exploatare din care	4.694.624	3.941.256
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.541.194	3.033.678
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	736.824	684.592
Cheltuieli legate de activele imobilizate destinate vanzarii	114	114

Alte cheltuieli	416.492	222.872
Total Cheltuieli de Exploatare	77.845.186	71.881.726

Rezultat din exploatare

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Profit din exploatare	588.114	-
Pierdere din exploatare	-	1.546.268

Rezultat financiar net

Elemente	30 iunie 2024	30 iunie 2025
Venituri din diferente de curs valutar	52.415	580.093
Venituri din dobanzi	27	122.985
Alte venituri financiare	635	214
Total Venituri Financiare	53.077	703.292
Cheltuieli privind dobanzile	115.460	44.014
Alte cheltuieli financiare	116.578	200.472
Total Cheltuieli Financiare	232.038	244.486
Rezultat financiar net (Pierdere)	178.961	-
Rezultat financiar net (Profit)	-	458.806

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 30 iunie 2025 are ipotecate urmatoarele active in favoarea bancilor finantatoare la care are angajate linii de credite dupa cum urmeaza

ING BANK,

NR. CADASTRAL	IMOBIL IPOTECAT (TEREN + CONSTRUCTII) - DESCRIERE
1315/2/1/1/2 <i>CF 40066</i>	-teren în suprafață de 20.616 mp + construcții: 1.hală benzi transport (C56/1).

Situatia litigiilor in curs

ARTEGO S.A. – reclamanta

Nr. crt.	Nr. Dosar	Societate parata	Obiect	Solicitare/ Suma solicitata	Stadiu dosar/ Observatii
-----------------	------------------	-------------------------	---------------	--	-------------------------------------

1	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
2	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; continua procedura falimentului
3	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
4	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 falimentului
5	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

6	2570/63/2014	Servicii Energetice Oltenia Craiova	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 3.188,77 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.486,37 lei; continua procedura falimentului
7	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 reorganizarii judiciare
8	2575/85/2015	Ambient Sibiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 1.240,00 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 1.240,00 lei; continua procedura falimentului
9	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 falimentului
10	1396/90/2016	CET Govora	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

					reorganizarii judiciare
11	5114/95/2016	Instalatii Revizii Utilitati Pentru Minerit Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 41.307,71 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 41.307,71 lei; continua procedura falimentului
12	1248/95/2018	Intreprinderea de Drumuri si Poduri Targu-Jiu	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 2.783,39 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 2.783,39 lei din care am recuperat suma de 1.391,39 lei; continua procedura falimentului
13	5075/97/2016	Societatea Complexul Energetic Hunedoara	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de 580.000,00 lei	- in curs; am fost admisi la masa credala cu suma de 580.000,00 lei; debitoarea a intrat in procedura falimentului
14	10007/3/2024	New NCR Reciclare Bucuresti	Procedura insolventei	- admiterea la masa credala a debitoarei cu suma de	- in curs; debitoarea a intrat in procedura generala

				3.716,00 lei	a falimentului
15	8105//318/2022	Trașcă Cornelia	Revendicare imobiliară	Obligarea paratului să ne lase in deplina proprietate si linistita posesie un teren cu suprafata de 250 mp.	- in curs; - termen de judecata: - 09.09.2025
16	5807/318/2025	Wellhidromix Targu-Jiu	cerere de valoare redusă	Obligarea paratului să ne achite suma de 666,40 lei	- in curs; - termen de judecata: - 14.10.2025
17	8272/318/2025	Institutia Primarului Municipiului Targu-Jiu	Plangere contraventionala	Anulare proces-verbal de contraventie (amenda – 5.000 lei)	- in curs; - urmeaza a se acorda termen

Parti Afiliate

Societatea nu are parti afiliate.

Evenimente ulterioare

Dupa intocmirea raportarilor incheiate la 30 iunie 2025 nu au avut loc evenimente le 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 3 membri din care 1 membru executiv si 2 membri neexecutivi care nu fac parte din conducerea altor societati.

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 85,8784% 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 225/2015 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.

Declarație

În conformitate cu prevederile art.223, pct.B, al.(1), lit.c) din Regulamentul nr.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiare la 30 iunie 2025 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere. De asemenea, Raportul Consiliului de Administrație întocmit în conformitate cu prevederile anexei nr.14 prezintă în mod corect și complet informațiile despre firmă.

Semnătura,

Președinte,

Ing. Viorel David