

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara,
pentru exercitiul financiar 2023**

Data raportului 31 decembrie 2023

ELECTROARGES SA

Sediul social: Municipiul Bucuresti, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1

Nr. de telefon: 0248/724 000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

Numarul si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de
ELECTROARGES SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- Actiuni nominative: 69.764.650
- Valoarea nominala a unei actiuni: 0,1 lei

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2023 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
TOTAL	69.764.650	100%

Electroarges SA are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile, executarea de lucrari si prestari de servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.

1.1. b) Infiintarea societatii:

Electroarges SA a fost pusa in functiune in anul 1973 ca Intreprinderea ELECTROARGES, producatoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate in perioada 1970-1973.

In anul 1975 a inceput colaborarea in productie cu firma Rotel - Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

In urma dezvoltarii si unificarii cu Intreprinderea de Componente Electronice Pasive I.C.E.P., construita in imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Produse Electronice si Electrotehnice I.P.E.E. ELECTROARGES Curtea de Arges, nume sub

care a fost cunoscuta pana in anul 1990.

In baza prevederilor Legii nr.15/1990 prin Hotararea Guvernului nr. 1224/23 noiembrie 1990 s-a aprobat ca I.P.E.E. ELECTROARGES sa se scindeze in douasocietati comerciale pe actiuni, independente:

- I.P.E.E. SA Curtea de Arges, producatoare de componente electronice pasive;
- Electroarges SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Incepand cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat in totalitate in temeiul Legii nr. 55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrandu-si aceeasi denumire.

1.1. c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

1.1. d) Achizitii sau descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active:

In anul 2023 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului, precum si dezvoltarea proiectelor existente si de noi proiecte.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 1.141.420 lei si in curs de finalizare in suma de 18.746 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2023 echipamente tehnologice, matrite, in valoare de 335.987 lei.

In anul 2023 societatea nu a casat mijloace fixe, a valorificat prin vanzare active de natura mijloacelor fixe in valoare de 325.695 lei, din care 252.732 lei valoare neamortizata integral.

1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

Societatea a finalizat modernizarea constructiilor existente pentru contactele deja initiate si a pus in functiune noi echipamente, cum ar fi:

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- transpalete electrice;

- imprimante 3D;

Au fost asimilate in productie reperi injectate din mase plastice, subansamble, kituri si reperi tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 185 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL, Haier Tech SRL si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de reperi injectate din mase plastice.

In anul 2023, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- introducerea unor proiecte restilizate marca Electroarges, cum ar fi, aspiratorul EA Cleaner, rasnita de cafea si uscatorul de par.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

In anul 2023 a fost extinsa gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi reperi injectate din mase plastice si subansamble, reperi imprimate prin tehnologia "hot stamping", "hot printing", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

La finalul anului 2023 Electroarges SA a realizat auditul de recertificare pentru sistemul de management calitate conform standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul de management de mediu conform standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive, fara abateri de la standarde. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2023 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Haier, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitatii. Rezultatele au fost

pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati.

Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a finalizat comanda de matrite si productia de serie va incepe in prima jumatate a anului 2024;
- Fuchs – in urma acestei vizite grupul Fuchs a decis demararea unui parteneriat si startul productiei pentru repere injectate cu prima jumatate a anului 2024.
- Vizitele altor doua companii care activeaza in domeniul electrocasnicilor au dus la planificarea in prima parte a anului 2024 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2023 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 7.986.519 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 10.091.272. Aceasta pierdere se datoreaza costurilor ridicate cu amortizarea constructiilor existente care au inregistrat modernizari semnificative, precum si a costurilor cu amortizarea echipamentelor care nu sunt utilizate la capacitatea maxima.

In anul 2023 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 38.890.544 lei, in scadere cu de 51% fata de anul 2022. Aceasta scadere este determinata de incetarea contractului cu Alfred Kaercher.

Analizate in structura lor, principalele cheltuielile de exploatare se prezinta astfel:

	Pentru anul incheiat la	
Posturi de cheltuieli de exploatare	31.12.2023	31.12.2022
Materii prime si consumabile	25.539.831	52.866.653

Cheltuieli de personal	6.883.377	9.959.744
Amortizare	7.801.610	7.189.139
Alte cheltuieli din exploatare	7.393.782	17.528.648
Cheltuieli din exploatare	47.568.600	87.544.184

In anul 2023 nu s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit, s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit amanat in suma de 1.056.354 lei.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2023, rata lichiditatii generale este de 0,20 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2023 in valoare de 1.023.271 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente din Romania.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele piete de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2023 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier, echipamente industriale si de repere/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele piete de desfacere au fost: Slovacia (incubatoare) si Franta (incubatoare).

Pe piata interna produsele Electroarges au fost vandute prin distribuitorii nostri si vanzari directe. De asemenea, Electroarges a mai avut si alte colaborari: Arctic SA, Steinel Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL si altele.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si intotulul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pe ultimii 3 ani:

Situatia vanzarilor sortimentale pentru ultimii trei ani este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2023		2022		2021	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Repere injectate masa plastica	83,34	32.413	54,00	40.883	10,98	33.248
2.	Repere metalice	10,50	4.084	4,33	3.281	0,82	2.474
3.	Aspiratoare	*	0	34,85	26.385	84,64	256.340
4.	Altele	6,16	2.394	6,82	5.166	3,56	10.799
TOTAL		100,00	38.891	100,00	75.715	100,00	302.861

c) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta volumul substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare acestora:

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Haier, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Fuchs, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice.

De asemenea, in anul 2024 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Productia aspiratoarelor marca Electroarges cu noul design si evaluarea posibilitatii de a introduce in piata aspiratorul EA industrial.
- Finalizarea studiului de fezabilitate, tehnologia si fluxul de fabricatie pentru introducerea in productie a Covorului pentru absorbtie vibratii.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si din import). Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale:

Activitatea de achizitii de materii prime si materiale necesare realizarii productiei si functionarii celorlalte activitati din cadrul societatii s-a desfasurat prin valorificarea prioritara a surselor de pe piata interna si numai cand nu au fost posibilitati interne, sau cand au fost impuneri ale clientilor externi, s-au achizitionat si de la furnizorii de pe piata externa prin importuri.

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Arctic SA, Romcolor 2000 SA, Italinox Romania SRL, EcoBox Solution SRL, Corali General Scho Ping, ALC Inject Polistiren SA, etc.

In activitatea de achizitie de materii si materiale de la furnizori, a constituit si constituie permanent o prioritate, selectarea, compararea, negocierea si valorificarea ofertelor celor mai avantajoase pentru societatea noastra.

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatii, au fost reprezentate de valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta, in functie de programul de fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

In programele de achizitii un loc important este detinut de achizitiile de pe piata externa, determinate de solicitarile punctuale ale beneficiarilor, piata interna neputand oferi preturi acceptabile si calitatea impusa.

Dintre furnizorii de materii prime si materiale din UE si import pot fi mentionati:

- Shenzhengo-Gold Motor CO.,Ltd pentru motoare de aspirator;
- SAMSUNG C&T Deutschland GMBH pentru mase plastice;
- Trinseo Europe GMBH, Sorst Streckmetall GmbH, Helimaform GmbH & Co. GmbH,

BÄCKER GmbH & Co. KG, Binder + Wöhrle GmbH & Co. KG, etc. pentru repere aspiratoare.

In aceste conditii exista preocupare si interes pentru asimilarea de materii si materiale produse de firme din Romania sau reprezentante din Romania ale unor firme importante din lume, chiar daca procedura de asimilare si preluare ca furnizor, este destul de dificila.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2020	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	247.138	304.202	75.715	38.890
2.	Vanzari (mii EUR)	51.082	61.802	15.296	7.863
3.	Vanzari la intern (mii lei)	20.289	47.862	46.478	38.752
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	4.332	9.720	9.440	7.835
5.	Vanzari la export (mii lei)	226.149	256.340	28.947	138
6.	Vanzari la export (mii EUR)	46.750	52.078	5.856	28

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2023 se constata o scadere semnificativa a vanzarilor fata de anul 2022, determinata de incetarea colaborarii cu clientul principal Kaercher.

Vanzarile la export cat si cele din intern au scazut semnificativ in anul 2023 fata de anul 2022, cele de la export fiind determinate de incetarea colaborarii cu Kaercher.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firmele Arctic si Haier pentru repere injectate din masa plastica.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii

comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori:

In anul 2023, competitia pe piata aparatelor electrocasnice si a celor de uz gospodaresc a fost puternic influentata de schimbările economice din Europa, inclusiv de instabilitatea generata de confruntarea din Ucraina. Oferta a fost inundata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor Electroarges. De asemenea, pe piata au fost prezente numeroase produse fabricate de producători asiatici, la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute.

Adaugam celor prezentate mai sus si comportamentul de achizitie al clientului final manifestat printr-un interes foarte scazut fata de achizitia electrocasnicelor in general.

Principalii competitori ai Electroarges sunt firmele care produc sub marci recunoscute, avand desfacere prin lanturi de magazine tip supermarket, in conditiile unor bugete de marketing-vanzare considerabile.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii:

In anul 2023 societatea a derulat mai multe contracte pentru reperi injectare din masa plastica cu Arctic SA si Haier Tech SRL, contracte care reprezinta o pondere semnificativa din cifra de afaceri.

In anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 82% din cifra de afaceri.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru cresterea cifrei de afaceri si incarcarea capacitatilor de productie existente.

In acest sens Electroarges a implementat si demarat colaborarea cu clientul Makita, prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate in Q2 2024 in productia de reperi injectie masa plastica.

In acelasi timp au fost continuate discutiile de ofertare si implementare proiecte viitoare cu diverse companii de prestigiu precum SEB Groupe, Philips, Hamilton, Steinel, Martur, Polti SpA, Stratos, Valeo, etc.

In acelasi timp Electroarges a demarat, programe de cercetare – dezvoltare si implementare proiecte produse proprii.

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul cresterii portofoliului de clienti si al incarcarii capacitatilor de productie disponibile, al ponderarii si diversificarii plajei de clienti, diversificarea domeniilor industriale precum si cresterea ponderii in cifra de afaceri a produselor proprii.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale:

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

La 31.12.2023 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 136 salariatii, din care:

- 83 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 46 persoană pe perioada determinata;
- 7 persoane angajate cu contract de munca suspendat (5 persoane crestere copil și 2 persoane – functie electrice).

Structura personalului la 31.12.2023, a fost urmatoarea:

Total personal: - 136 (66 femei, 70 barbati)

Personal muncitor, din care:

- muncitori directi - 86
- muncitori indirecti - 21

Personal TESA, din care: - 29

- ingineri - 9
- subingineri - 1
- economisti - 10
- alte categorii - 9

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al salariatilor din Electroarges SA, s-a tinut seama de necesitatea dezvoltarii abilitatilor profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist de calificare diferentiat pe locuri de munca si profesii.

Formarea profesionala a salariatilor in anul 2023 in Electroarges s-a realizat in functie de posibilitatile financiare efective si in raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a incheiat.

In principal in anul 2023, strategia de dezvoltare si instruire a resurselor umane a avut ca scop dezvoltarea fortei de munca pentru a deveni mai adaptabila la schimbarile structurale in contextul deficitului de competente identificat la forta de munca interna cu accent pe calificarea si recalificarea fortei de munca direct la locul de munca. In acest sens s-a tinut seama de dezvoltarea abilitatii profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist, oferind salariatilor cunostinte necesare insusirii meseriei sau ocupatiei pe baza experientei dobandite la locul de munca, realizand produse care sa raspunda cat mai bine nevoilor in evolutie si cerintelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea si in anul 2023 a fost organizat programul de testare personal specializat in meseriile de stivuatoristi, macaragii, fochisti, laboranti si legatori de sarcina pentru extinderea autorizatiilor de lucru in anul care s-a incheiat. Acestia au trecut examenul si au fost reautorizati ISCIR pentru anul 2023.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2023, din 136 de angajati, 35 au fost membri de sindicat si 101 de salariati nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	74.26%
	- sindicalisti	25.74%

Majoritatea problemelor legate de jurisdicia muncii, au fost rezolvate amiabil.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile dintre manager si angajati au fost si sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost întotdeauna discutate cu reprezentanții sindicali ai salariaților și de fiecare dată, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de muncă și stabilirea grilei de salarizare). Deși au existat și situații contradictorii între patronat și sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directă.

Pornind de la politica de dezvoltare a societății, managerul a evaluat modul cum șefii își exercită autoritatea, importanța aplicării procedurilor legale și rezultatele individuale sau de echipă. Acestea au fost factorul de rezistență cel mai important în acțiunile de schimbare structurale care nu de fiecare dată au fost acceptate de organizația sindicală sau de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situații, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a încurajat exprimarea propriilor opinii având toleranță față de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor și situațiilor în interesul stabilității societății.

1.1.6. a) Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător:

Activitatea societății Electroarges SA se desfășoară în baza Autorizației de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuită în data de 12.04.2023, eliberată de Agenția pentru Protecția Mediului Argeș pentru desfășurarea activităților de: “Fabricare de aparate electrocasnice (fabricarea de mașini și aparate de uz casnic)” - cod CAEN 2751 și “Tratarea și acoperirea metalelor” - cod CAEN 2561 și fabricarea altor produse din material plastic – cod CAEN 2229 în municipiul Curtea de Argeș, str. Albesti, nr.12, județul Argeș.

Stadiul conformării activității cu cerințele legale și alte cerințe identificate aplicabile, asociate aspectelor de mediu ale societății, pe factori de mediu este următorul:

Factor de mediu AER:

Emisiile și imisiile de noxe în atmosferă, rezultate în urma desfășurării activității în societate sunt monitorizate periodic în conformitate cu prevederile din autorizația de mediu.

Concentrațiile poluanților evacuați în atmosferă sunt măsurați semestrial în

conformitate cu cerintele din Autorizatia de mediu. Electroarges SA a incheiat Contract de prestari servicii nr. C-013/23.02.2015 cu societatea Laborator de AGM MunteniaSRL pentru prelevare probe si eliberare rapoarte de incercare privind monitorizarea factorilor de mediu. Valorile emisiilor si imisiilor pentru indicatorii monitorizati (mentionate in rapoartele de incercare) se incadreaza in limitele admisibile prevazute in actele de reglementare si prevederile legale (Ordinul MAPPM 462/1993, Legea 104/15.06.2011, respectiv STAS 12574/1987).

Prevederile Legii 278/2013 privind emisiile industriale: sunt respectate masurile pentru reducerea emisiilor de compusi organici volatili (COV) datorate utilizarii solventilor organici in anumite procese tehnologice.

Factor de mediu APA:

Prevederile Legii apelor nr.107/1996 cu modificarile si completarile ulterioare precum si cerintele din autorizatia de gospodarire a apelor sunt cunoscute si implementate.

Regulile implementate se refera la:

Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 33/15.09.2020 privind "Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges" emisa de Administratia Nationala APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarire a apelor, de mediuconform prevederilor legale;

Frecventa de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate si evacuate in reseaua de canalizare oraseneasca se realizeaza in conformitate cu conditiile impuse in autorizatiile de gospodarire ape, mediu.

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza

prin efectuarea trimestriala de analize chimice a apelor tratate si deversate in canalizarea oraseneasca la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL si DESEURI:

Evidenta gestiunii deeurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deseuri in temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European si a Consiliului, cu modificarile si completarile ulterioare sunt respectate. Exista codificarea si identificarea deeurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare alor.

Prevederile OUG 92/2021 privind regimul deeurilor sunt respectate.

Deeurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar in recipienti adecvati amplasati in locuri special amenajate, identificate si gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate etc).

Se evita formarea de stocuri de materii prime, materiale, produse si subproduse care se pot deteriora ori deveni deeu ca urmare a depasirii termenului de valabilitate.

Prevederile OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplica prin: asigurarea colectarii pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvati la colectare, evitarea contaminarii solului sau a panzei freatice, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deseuri periculoase.

Ambalajele primare, secundare, tertiare si de transport folosite pentru ambalarea produselor introduse pe piata nationala au fost gestionate cantitativ si raportate conform cerintelor legale la Agentia pentru Protectia Mediului Arges si Administratia Fondului pentru Mediu.

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii ambalajelor si deeurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a deeurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si

extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

Transportul deseurilor nepericuloase si periculoase catre operatori economici autorizati se efectueaza pe baza formularelor de incarcare – descarcare, respectiv expeditie-transport in conformitate cu HG nr. 1061/2008.

Prevederile OUG nr.196/2005 cu modificarile si completarile ulterioare (ex. Ordin 1032/2011) privind Fondul pentru Mediu sunt respectate. Obiectivele anuale de valorificare, respectiv de valorificare prin reciclare a deseurilor de ambalaje, pe tipuri de material ambalaj au fost realizate conform cerintelor legale.

Deseurile de echipamente electrice si electronice sunt implementate astfel: specialistii Directiei Tehnic, la proiectarea produselor respecta cerintele specifice de protectia mediului si/sau cerintele de securitate, cerintele referitoare la facilitarea operatiunilor de demontare si valorificare a componentelor; prevad posibilitati de re folosire si reciclare a DEEE-urilor.

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2021 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deseurilor de echipamente electrice si electronice firmei RLG Systems Romania SRL.

De asemenea DEEE-urile din societate sunt predate la firme autorizate in recuperarea si valorificarea acestora.

Introducerea in instructiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice si electronice si atentionari de mediu se realizeaza in conformitate cu cerintele din Ordinul nr. 556/2006.

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati (PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care

raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in "Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice"; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

Detinerea de substante clasificate se realizeaza cu respectarea obligatiilor stabilite in OUG 121/2006 aprobata prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folositi la fabricarea ilicita a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidenta stricta a consumurilor de precursori in registre specifice; decizie personal care raspunde de gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

Prevederile HG 322/2013 privind limitarea utilizarii anumitor substante periculoase in echipamentele electrice si electronice sunt respectate prin urmatoarele actiuni implementate: modificarea tehnologiilor interne pentru realizarea reperelor, monitorizarea furnizorilor inclusiv prin introducerea cerintelor directivei RoHS in contracte/comenzi.

S-a urmarit mentinerea implementari prevederilor Regulament European nr. 1907/2006/EC (REACH) cu modificari si completari (ex. Regulament nr.1272/2008 CLP) referitor la produsele chimice si gestionarea acestora in conditii de securitate conform Fiselor de securitate intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului, modificata de Regulamentul nr. 453/2010. S-au identificat indatoririle si responsabilitatile diferite care revin societatii in cadrul REACH si s-a desfasurat corespondenta cu firme de la care ne aprovizionam cu substante, amestecuri, articole (pe categorii de materiale). S-au

primit/solicitat declaratii de conformare la cerintele REACH, fise tehnice de securitate pentru anumite substante, amestecuri de la furnizori, iar ca utilizatori din aval s-au transmis declaratii de conformare (client Arctic, client Haier).

b) Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator:

Electroarges SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii Electroarges SA, fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges, nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

Impactul activitatii desfasurate de Electroarges SA in ceea ce priveste mediul social si economic este pozitiv prin oferirea de locuri de munca.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2023 s-a extins colaborarea in productie cu Arctic, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de reperi injectate din mase plastice, reperi tampografiate, de subansamble si kituri de reperi. De asemenea, a continuat colaborarea cu Steinell in productia de reperi injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

In anul 2023 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele diferite);
- Cover absorbtie vibratii, impreuna cu linia de productie;

- Produse restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

Electroarges SA se confrunta cu doua riscuri majore:

- Avand in vedere incetarea incepand cu luna martie 2022 a colaborarii in productie cu firma Alfred Kaercher, anumite echipamente nu sunt incarcate la capacitatea maxima;
- creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii fata de situatia actuala, poate avea consecinte si asupra posibilitatilor Electroarges SA de sustinere a dobanzilor si ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru micșorarea si chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie si-a definit strategia pentru anii urmasori, constand in:

- asigurarea profitabilitatii pe piata traditionala (cresterea competitivitatii produselor prin re-proiectare, controlul costurilor de fabricatie, reducerea costurilor noncalitatii, stimularea vanzarilor prin modificarea politicilor de marketing);
- penetrarea pe noi piete si diversificarea gamei de servicii/produse oferite;
- prestarea de servicii si realizarea de produse pentru terti in domenii conexe (pentru care exista capacitati tehnologice insuficient exploatate);
- participarea la programe inter-disciplinare la nivel national si international; atragerea de fonduri structurale nerambursabile;
- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

1.1.9.a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale

comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii are ca obiectiv principal reorientarea activitatii pe baza analizei profitabilitatii in conditiile cresterii cifrei de afaceri si derularea in paralel a unor activitati care sa permita controlul costurilor si intarirea pozitiei pe piata.

Pentru realizarea acestor obiective si eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii, se intreprind actiuni pentru:

- diversificarea portofoliului de clienti;
- reducerea si lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;
- reorientarea directiei de vanzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;
- planificarea relationala vanzari-productie-achizitii cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei si introducerea unor criterii de eficienta.

1.1.9.b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari la 31 decembrie 2023:

PROFITABILITATEA SI
RENTABILITATEA CAPITALULUI **31 Decembrie 2023 31 Decembrie 2022**

Eficienta capitalului disponibil

Rezultat net inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Capital disponibil (B)	1.023.271	3.329.028
A/B	(7,74)	(3,19)

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Capital propriu (B)	45.639.849	55.613.196
A/B	(0,22)	(0,19)

Rata profitului operational

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Venituri din exploatare (B)	39.748.476	77.379.099
A/B	(0,20)	(0,14)

Rata profitului net

Profitul net (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Venituri totale (B)	38.748.483	77.379.131
A/B	(0,26)	(0,14)

Rata activelor totale

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Total active (B)	99.784.972	116.178.929
A/B	(0,08)	(0,09)

SOLVABILITATE

31 Decembrie 2023

31 Decembrie 2022

Rata datorii

Total obligatii (A)	54.144.943	60.565.733
Total active (B)	99.784.972	116.178.929
A/B	0,54	0,52

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	45.639.849	55.613.196
Total active mai putin datorii curente	51.804.992	68.551.572

nete (B)

A/B **0,88** **0,81**

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

31 Decembrie 2023 **31 Decembrie 2022**

Rata lichiditatii generale

Active curente 9.479.491 16.937.725

Obligatii curente 47.979.800 47.627.357

(A/B) **0,20** **0,36**

Rata rapida a lichiditatii

Active curente 9.479.491 16.937.725

Stocuri 4.727.362 4.236.392

Obligatii curente 47.979.800 47.627.357

(A-B)/C **0,10** **0,27**

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A) 3.052.152 6.524.871

Cifra de afaceri neta (B) 38.890.544 75.715.347

(A/B)*365 zile **29** **31**

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A) 4.727.362 4.236.392

Cifra de afaceri neta(B) 38.890.544 75.715.347

(A/B)*365 zile **44** **20**

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A) 9.085.654 8.661.885

Cheltuieli materiale si din afara (B) 32.933.613 70.395.301

(A/B)*365 zile **101** **45**

Societatea are obligatii neachitate la scadenta catre bugetul de stat pentru care are depusa la ANAF cerere de esalonare pentru o perioada de 5 ani, care este in curs de solutionare.

1.1.9.c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor

economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Electroarges SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2021 Electroarges SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.06.2022 si Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de imprumut a sculelor si dispozitivelor (“Tool Loan Agreement”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.04.2022 si restituirea acestora pana la data de 30.04.2022.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungand la un numar de 136 de salariati.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri aferente cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2024, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 51.866.851 lei, ceea ce inseamna o crestere de 32,67% fata de cifra de afaceri aferenta anului 2023.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale

Electroarges SA are sediul social in Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 – 10 si punctul de lucru unde se desfasoara activitatea de productie, in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

- | | |
|---|--------------------------|
| 1. Suprafata construita totala | = 31 313.15 mp din care: |
| - sectii de productie si administrative | = 31 297.34 mp |

2. Suprafata aferenta cailor de transport	= 18 221.97 mp
3. Suprafata aferenta retelelor edilitare	= 932.00 mp
4. Suprafata libera	= 7 235.00 mp din care: pretabila pt constructii
	= 2 104.25 mp.

In functie de activitatile ce se desfasoara in cadrul societatii se poate face urmatoarea clasificare:

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: Montaj si Mase Plastice, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano- Energetic;
- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;
- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

Investitiile efectuate in anul 2023 sunt in suma de 1.477.407 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 1.141.420 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 335.987 lei;

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 10,17%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

Uzura contabila a proprietatilor societatii comerciale a fost calculata conform Legii 15/1994 si a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, prin metoda liniara, fiind influentata de reglementarile ulterioare referitoare la gradul de utilizare al mijloacelor fixe.

Referitor la uzura morala si fizica se poate spune ca are un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in ultimii 3 ani nu au o uzura morala

mare, la data cumpararii fiind dintre cele mai performante spre deosebire de celelalte dotari, care sunt in majoritate de nivelul anilor 1970-1980, dar la care, prin actiuni de modernizare, randamentele au fost marite.

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale alesocietatii comerciale

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Electroarges SA este inregistrata la ASF. cu un numar de 69.764.650 de actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei, reprezentand o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris si varsat integral. Acest fapt este specificat in Certificatul de inregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (actiunile) Electroarges SA sunt negociate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a-II-a; actiuni. Informatii despre evolutia pe piata a acestoractiuni pot fi obtinute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultand subsite-ul emitentului Electroarges SA pentru simbolul "ELGS".

Evidenta Registrului actionarilor Electroarges SA este executata in conformitate cu prevederile legale de catre societatea de registru Depozitarul Central SA – Bucuresti.

3.2. Electroarges SA a realizat profit in anii 2005 si 2006, dar din motivul ca in anii anteriori, respectiv din 1999 pana in 2004, contul de profit si pierdere a fost pe pierdere, in conformitate cu prevederile legii 31/1990 si legea contabilitatii, actionarii au fostobligati sa hotarasca folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii2007 si 2008 a fost repartizat ca sursa proprie de finantare, din care s-a utilizat din 2007suma de 636.006,20 lei si din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitaluluisocial prin atribuirea de actiuni gratuite fara schimbarea procentului de detinere anterior.

In anul 2008 au fost acordate dividende brute in valoare de 0.0232 lei/actiune, iar in

anul 2009 dividendul brut acordat a fost de 0.0595 lei/actiune.

Profitul anului 2010 ramas dupa constituirea rezervei legale a fost repartizat integral ca sursa proprie de finantare.

In anul 2011 capitalul social al Electroarges SA a fost majorat cu suma de 3.335.506 lei, prin subscrierea de actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei/actiune, pentru detinatorii de actiuni existenti, conform Registrului actionarilor emis de Depozitarul Central SA.

Profitul anului 2011 in suma de 6.874.531 lei, ramas dupa constituirea Rezervei legale de 436.035 lei, a fost repartizat ca „Alte rezerve-surse proprii de dezvoltare”.

In anul 2012, prin HAGOA nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati insuma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-rezerva fiscala din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anulara majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

La data de 31.12.2017 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.874.618,94 lei, care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

<u>Profit net 2017</u>	<u>12.874.618,94</u>
-------------------------------	-----------------------------

Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.557.497,75
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei).	8.371.758,00
Profit net repartizat administratorilor	611.544,00
Profit net repartizat salariatilor	547.171,30
Alte rezerve	1.786.647,89

Repartizare Profit anul 2018

La data de 31.12.2018 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.258.120,32 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2018	12.258.120,32
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.525.967,84
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei)	8.371.758,00
Alte rezerve	2.360.394,48

Repartizare Profit anul 2019

La data de 31.12.2019 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 2.036.988,50 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2019	2.036.988,50
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	625.249,90
Alte rezerve	1.411.738,60

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 12.411.167 lei, iar in anul 2021 o pierdere neta in valoare de 11.849.219 lei, astfel ca aceste valori s-au reportat.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei, iar in anul 2023 o pierdere neta de 10.091.272 lei, care s-au reportat.

3.3. Consiliul de Administratie al Electroarges SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscribe si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

In luna decembrie 2017, prin hotararea AGEA 104/11.12.2017 a fost aprobat un program de rascumparare de actiuni proprii, hotarare care a fost suspendata de Tribunalul Specializat

Arges.

3.4. Electroarges SA clasifica filialele societatile la care prin ponderea participarii in capitalul social al acestor societati, detine controlul. Cu acestea, Electroarges SA intrain consolidare, si intocmeste situatii financiare consolidate.

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. App Mecani SA, la care Electroarges detine un numar de 2.723.011 actiuni (86,14% din capitalul social);
2. Upmenta Nomadic SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,16% dincapitalul social);
3. Braiconf SA, la care Electroarges detine un numar de 14.124.057 actiuni (22,49% din capitalul social).

Societatea **Electroarges SA** nu are deschise sucursale.

3.5. Electroarges SA a emis 2.006.000 obligatiuni nominative, in forma dematerializata, corporative, neconvertibile, garantate, la o valoare nominala de 2,5 lei, in luna decembrie 2022, in valoare totala de 5.015.000 lei, cu o dobanda anuala de 4,75% si cu o scadenta (maturitate) de 5(cinci) ani.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. a) Lista administratorilor Electroarges SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 110 din 26.04.2021 *componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA* este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA

Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu este cazul.

4.1.b) Participarea administratorilor la capitalul social

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamins United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	App Mecani SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL – administrator	-
8.	Cardinal Main SRL – administrator	-
9.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Pacific Estate SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Phoenix Aparthotel SRL – afiliere indirecta prin management comun	-

4.2. a) Lista membrilor conducerii executive

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Perioada
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – 31.12.2023

4.2. b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.2. c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Caramida	Valentin	Director General	0

4.3. Prezentarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea persoanelor din conducerea administrativa.

Nu este cazul.

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

La data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza situatii financiare separate intocmite ulterior acestei date, in toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31

decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

5.a. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

	31.12.2023	31.12.2022
Active imobilizate	90.305.301	99.241.204
Active circulante	9.479.491	16.937.725
TOTAL ACTIVE	99.784.792	116.178.929
Datorii pe termen scurt	47.979.800	47.627.357
Datorii pe termen lung	6.165.143	12.938.376
TOTAL DATORII	54.144.943	60.565.733
ACTIVE NETE	45.639.849	55.613.196
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	25.246.586	27.367.632
Alte rezerve	44.442.529	44.442.530
Rezultat reportat	(32.642.736)	(24.790.436)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.639.849	55.613.196

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2023	31.12.2022
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	38.890.544	75.715.347
Alte venituri din exploatare	1.001.245	3.171.240
Variatia stocurilor	(-)143.313	(-)1.507.487
TOTAL venituri din exploatare	39.748.476	77.379.100
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	25.539.831	52.866.653

Cheltuieli cu personalul	6.833.377	9.959.744
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	7.801.610	7.189.139
Alte cheltuieli de exploatare	7.393.782	17.528.648
TOTAL cheltuieli de exploatare	47.568.600	87.544.184
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(7.820.124)	(10.165.084)
Venituri financiare	7	32
Cheltuieli financiare	(1.240.049)	(1.442.734)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(9.060.166)	(11.607.786)
Cheltuiela cu impozitul pe profit amanat	(1.056.354)	0
Venit cu impozitul pe profit amanat	25.248	1.037.857
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(10.091.272)	(10.569.929)

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

ELECTROARGES SA, in calitate de emitent cotate la BVB Piata principala Categoria II – Actiuni, are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile deguvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

ELECTROARGES SA respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinii de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea

eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a- si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbateri, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2023 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
SCARLAT ROXANA**

RAPORT DE REMUNERARE AL ELECTROARGES SA PENTRU ANUL 2023

In anul 2023, Electroarges SA a intocmit si publicat Raportul de Remunerare pentru Administratori si Directori aferent anului 2022, in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Raportul a fost supus votului (avand caracter consultativ) in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Electroarges SA din data de 27.04.2023 si a fost aprobat cu unanimitate de voturi.

Consiliul de Administratie al Electroarges SA a elaborat in conformitate cu politica de remunerare a conducatorilor societatii prezentul raport anual („Raportul de Remunerare”) care cuprinde remuneratiile acordate conducatorilor societatii in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2023, in conformitate cu prevedrerile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Societatea respecta principiile de remunerare stabilite in Politica de Remunerare aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor Electroarges SA, dar si reglementarile legale aplicabile tinand cont si de masura in care sunt adecvate dimensiunii sale, organizarii interne si naturii si complexitatii activitatilor sale.

Politica de remunerare a fost aplicata tuturor Administratorilor si Directorilor Executivi ai Electroarges SA, indiferent de data numirii sau data incetarii mandatului.

Raportul de Remunerare se supune votului consultativ al adunarii generale a actionarilor odata cu aprobarea situatiilor financiare ale anului 2023 si va fi publicat pe website-ul electroarges.ro si va ramane la dispozitia publicului timp de 10 ani de la publicare, in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Remuneratia administratorilor este fixata de adunarea generala a actionarilor Electroarges SA, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 si a actului constitutiv al Societatii.

Remuneratiile suplimentare ale administratorilor sunt fixate in limite generale prin hotarare a adunarii generale a actionarilor. Valoarea totala anuala a remuneratiilor suplimentare platite administratorilor nu poate depasi limitele fixate prin hotararea adunarii generale a actionarilor.

Remuneratiile suplimentare au un caracter fix si sunt bazate exclusiv pe factori precum timpul dedicat indeplinirii atributiilor functiei, participarile la sedintele consiliului de administratie, responsabilitatile asumate in cadrul consiliului de administratie, participarea la activitatile unor comitete speciale constituite la nivelul consiliului de administratie, si alti asemenea factori care nu depinde de si nu au in vedere rezultatele si performantele societatii.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare, atat desfasurarii activitatii companiei, cat si pentru supravegherea acesteia. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite prin Actul constitutiv. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al companiei, incepand cu data de 28.04.2021, Consiliul de Administratie este format din trei membri, desemnati de catre AGOA Electroarges SA pentru un mandat de patru ani.

Consiliul de Administratie va asigura proportionalitatea remuneratiilor acordate cu responsabilitatile specifice functiilor de conducere, conform politicii de remunerare aprobate, astfel incat sa se asigure o remunerare adecvata si responsabila care sa conduca la cresterea performantelor in vederea cresterii valorii societatii, in beneficiul actionarilor sai.

1. Structura remuneratiei conducatorilor societatii pentru anul 2023

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie are doua componente principale, o remuneratie lunara fixa si o remuneratie variabila, astfel:

- Remuneratia lunara fixa este stabilita de AGOA: 6.000 lei net pentru administratori persoane fizice si 12.000 lei net pentru administratori persoane juridice;
- Remuneratia variabila este stabilita de AGOA si nu trebuie sa depasesca 2,75% din activul net.

De asemenea pentru membrii Consiliului de Administratie sunt prevazute in contractele de administrare aprobate de AGOA, o serie de beneficii financiare si non-financiare, dupa cum urmeaza:

- Rambursarea tuturor cheltuielilor aferente indeplinirii mandatului;
- O comensatie in cazul revocarii nejustificate;
- Orice echipamente/mijloace necesare pentru indeplinirea in mod corespunzator a atributiilor si obligatiilor prevazute de Contractul de Administrare.

Nu sunt considerate remuneratii in sensul Politicii de remunerare cheltuielile decontate de societate si efectuate de administratori in interesul si in scopul exercitarii mandatului de administrator

Structura Consiliului de Administratie in anul 2023 a fost urmatoarea:

- Stefan Constantin – Presedinte CA;
- Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat – Vicepresedinte CA;
- Csoarpi Caints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu – Membru.

Structura Directoratului a fost urmatoarea:

- Valentin Nicolae Caramida a ocupat functia de Director General in perioada 01.01.2023 – 31.12.2023. Incepand cu 01.01.2023 Consiliul de Administratie a luat hotararea ca dl. Valentin Nicolae Caramida sa ocupe functia de Director General, pentru un mandat de 4(patru) ani.

Nume si prenume	Funcția	Durata	Remuneratia stabilita	Fixa	Variabila
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	Conform Hotarare AGOA - 28.04.2022	123.084 lei	-
Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	Conform Hotarare AGOA – 28.04.2022	144.000 lei – 2023	289.000 lei
Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2023 – 31.12.2023	Conform Hotarare AGOA – 28.04.2022	144.000 lei – 2023	238.000 lei
Valentin Nicolae Caramida	Director General	01.01.2023 – 31.12.2023	Conform Contract	251.944 lei	-

Beneficii non financiare pentru administratorii si directorii executivi Electroarges SA:

Nume si prenume	Statut in CA	Perioada activitate	Beneficii non-financiare			
			Laptop	Telefon	Autoturism	Locuita serviciu
Constantin Stefan	Presedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	DA	DA	DA	DA
Cardinal Main SRL prin reprez. Permanent Roxana	Vicepresedinte	01.01.2023– 31.12.2023	DA	DA	NU	DA

Scarlat						
Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2023 – 31.12.2023	DA	DA	DA	NU
Valentin Nicolae Caramida	Director General	01.01.2023 – 31.12.2023	DA	DA	DA	NU

Limitele generale ale tuturor remuneratiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administratie au fost aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor la valoarea de 2,75% din activul net. Pentru anul 2023 valoarea remuneratiilor suplimentare ating valoarea de 1,15%, astfel ca nu s-a depasit valoarea aprobata.

2. Informatie comparativa privind modificarea remuneratiei si performanta societatii

Nume si prenume	Functia	Durata	Remuneratie Fixa Anuala Bruta				
			2023	2022	2021	2020	2019
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	123.084 lei	123.084 lei	123.084 lei	123.084 lei	123.084 lei
Cardinal Main SRL prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	144.000 lei	136.000 lei	80.000 lei	-	-
Csoarpi Saints SRL prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2023 – 31.12.2023	144.000 lei	136.000 lei	80.000 lei	-	-
Valentin Nicolae Caramida	Director General	01.01.2023 – 31.12.2023	251.944 lei	127.814 lei	-	-	-

Nume si prenume	Functia	Durata	Remuneratie Variabila Anuala Bruta				
			2023	2022	2021	2020	2019
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	0 lei	16.000 lei	56.000 lei	0 lei	0 lei
Cardinal Main SRL prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2023 – 31.12.2023	289.000 lei	444.000 lei	1.075.000 lei	-	-
Csoarpi Saints SRL prin reprez. permanent	Membru	01.01.2023 – 31.12.2023	238.000 lei	904.000 lei	1.120.000 lei	-	-

Adrian Ionescu							
Valentin Nicolae Caramida	Director General	20.06.2023 – 31.12.2023	0 lei	-	-	-	-

Evolutie remuneratie	2023 vs 2022		2022 vs 2021		2021 vs 2020		2020 vs 2019	
	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var
Stefan Constantin	0	-	0	-71,43%	0	-	0	-
Cardinal Main SRL	+5,88%	-34,90%	+70%	-58,70%	n/a	n/a	n/a	n/a
Csoarpi Saints SRL	+5,88%	-73,67%	+70%	-19,29%	n/a	n/a	n/a	n/a
Director General/ Director General Adjunct	+97,12%	-	+ 2,27%	-	-24,2%	-	-22,9%	-
Remuneratia angajatilor	+18,28%	-	-41.55%	-	+4,1%	-	+3,9%	-
Cifra de afaceri	Reducere cu 49%		Reducere cu 75%		Majorare cu 23,4%		Majorare cu 27,4%	
Profit/Pierdere neta	Reducere cu 4.53%		Reducere cu 0.8%		Majorare cu 1,6%		Reducere cu 709,3%	

In anul 2023 nu au existat abateri de la politica de Remunerare in ceea ce priveste remunerarea membrilor Consiliului de Administratie, fiind respectate structura si principiile prezentate in Politica de Remunerare aprobata de actionari pentru toate componentele remuneratiei.

Acest raport a fost intocmit in conformitate cu cerintele Legii 24/2017 si a fost aprobat de catre Consiliul de Administratie al Electroarges SA in data de 22.03.2024, urmand a fi supus aprobarii in cadrul Adunarii Generale Ordinare anuale a Actionarilor, prevazuta la art. 111 din Legea 31/1990, opinia actionarilor in cadrul adunarii generale privind Raportul de Remunerare, rezultata in urma votului, avand un caracter consultativ. Emitentul va explica in urmatorul Raport de Remunerare modul in care votul Adunarii Generale a fost luat in considerare.

ELECTROARGES SA, BUCURESTI
STR. HORATIU, NR. 8 - 10, SECTOR 1
CUI: 156027, NR. ORC: J40/8487/2022
SIMBOL BVB: elgs
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1 Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
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.	DA		
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU		Consiliul de Administrație este format din trei membri.

<p>A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere 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 sau ai Consiliului de Supraveghere 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 și după următoarele criterii:</p> <p>A.4.1 nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.2 nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.3 nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.4 nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;</p> <p>A.4.5 nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;</p> <p>A.4.6 nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;</p> <p>A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.8 nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani;</p> <p>A.4.9 nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.</p>	DA		
<p>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.</p>		NU	Urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.

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 membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8 Declarația privind guvernanta 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	Anual Consiliul de Supraveghere prezintă raportul de activitate în prima Adunare General Ordinară a Acționarilor. Până la acest moment nu a implementat o politică de evaluare a Consiliului de Supraveghere, activitatea Consiliului de Supraveghere analizându-se de către AGOA.
A.9 Declarația privind guvernanta 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.	DA		
A.10 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Până la acest moment nu au existat informații referitoare la numărul de membri independenți, dar pe site-ul societății sunt publicate hotărârile AGA prin care au fost aleși membri.
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 independenți.	DA		
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 ca 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 audit trebuie să fie independenți.		NU	Nu avem comitet de audit. Societatea va demara în perioada următoare procedura de implementare a comitetului de audit intrern, luând în considerare inclusiv externalizarea serviciului.
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu avem comitet de audit.

B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu avem comitet de audit.
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 avem comitet de audit.
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 avem comitet de audit.
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu avem comitet de audit.
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 avem comitet de audit.
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 adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu avem comitet de audit.
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 încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Nu avem comitet de audit.
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.		NU	Nu avem comitet de audit.
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.		NU	Nu avem comitet de audit.

<p>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.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulata astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	DA		
<p>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:</p>		Parțial	Societatea are organizat serviciul actionariat care gestioneaza relatia cu investitorii. Exista pe site-ul societatii rubrici speciale in care sunt incluse informatii, dar nu exista o rubrica distincta – relatii cu investitorii. Urmeaza sa facem demersuri in sensul conformarii la codul BVB.
<p>D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>	DA		
<p>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;</p>		NU	Această obligație fiind nou introdusă prin Codul BVB urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
<p>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;</p>	DA		

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;	DA		
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, inclusiv 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;	DA		
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
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.	DA		
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.		NU	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
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 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.		NU	Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
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.	DA		
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.	DA		

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.	DA		
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	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și 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.		NU	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.

ELECTROARGES SA

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 Decembrie 2023

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2 - 3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5 – 6
Note la situatiile financiare	7 - 62

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2023
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Venituri din contracte	4	38.890.544	75.715.347
Alte venituri din exploatare	5	1.001.245	3.171.240
Variatia stocurilor		(143.313)	(1.507.487)
Materii prime si consumabile	6	(25.539.831)	(52.866.653)
Cheltuieli de personal	7	(6.833.377)	(9.959.744)
Amortizare		(7.801.610)	(7.189.139)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(7.393.782)	(17.528.648)
Profit din exploatare		(7.820.124)	(10.165.084)
Venituri financiare	9	7	32
Cheltuieli financiare	9	(1.240.049)	(1.442.734)
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(9.060.166)	(11.607.786)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	10	1.031.106	-
Venituri din impozitul pe profit amanat	10	-	1.037.857
Profit/Pierdere neta		(10.091.272)	(10.569.929)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	11	(0.1446)	(0.1515)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	24.242.110
Remasurarea schemelor de beneficii acordate salariatilor		-	134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		(407.829)	(2.062.353)
Impozite aferente		525.754	(3.511.424)
Total alte elemente ale rezultatului global		117.925	18.802.370
Total rezultat global		(9.973.347)	8.232.441

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgiana

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	78.849.944	86.258.378
Imobilizari necorporale	13	396.035	244.242
Active financiare sub forma titlurilor de participare	14	10.890.962	12.575.521
Impozit amanat	22	0	9.579
Alte imobilizari financiare		168.360	153.484
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		90.305.301	99.241.204
Active circulante			
Stocuri	15	4.727.362	4.236.392
Creante comerciale si de alta natura	16	3.728.858	9.372.305
Numerar restrictionat	17	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente de numerar	17	23.271	2.329.028
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		9.479.491	16.937.725
TOTAL ACTIVE		99.784.792	116.178.929
Datorii comerciale si de alta natura	18	37.038.053	36.097.098
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.548.716	3.669.178
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	4.582.126	4.999.992
Datorii leasing – scadenta pe termen scurt	21	2.580.078	2.599.571
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen scurt	23	230.826	261.518
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		47.979.800	47.627.357
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	20	5.015.000	5.015.000
Datorii leasing – scadenta pe termen lung	21	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen lung	23	-	511.282
Impozit pe profit amanat	22	497.775	
Subventii	24	267.468	127.105
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		6.165.143	12.938.376
TOTAL DATORII		54.144.943	60.565.733
ACTIVE NETE		45.639.849	55.613.196

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	25	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala		1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete		25.246.586	27.367.632
Alte rezerve		44.442.529	44.442.530
Rezultat reportat	26	(32.642.736)	(24.790.436)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		45.639.849	55.613.196
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		99.784.792	116.178.929

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Notele alaturate de la 1 la 32 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgiana

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2023
 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2021	6.976.465	1.132.496	6.827.207	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(12.482.452)	47.380.755
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(10.569.929)	(10.569.929)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			161.161				(161.161)	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							134.037	134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(2.062.353)	(2.062.353)
Reevaluare imobilizari corporale			19.929.525					19.929.525
Reevaluare teren			4.312.585					4.312.585
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			(3.862.845)				351.422	(3.511.424)
Total rezultat global	-	-	20.540.425	-	-	-	(12.307.984)	8.232.441
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	6.976.465	1.132.496	27.367.632	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(24.790.436)	55.613.196

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2022	6.976.465	1.132.496	27.367.632	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(24.790.436)	55.613.196
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(10.091.272)	(10.091.272)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			(2.525.054)				2.525.055	0
Remasurarea schemelor de beneficii pensii								0
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(407.829)	(407.826)
Reevaluare imobilizari corporale								
Reevaluare teren								
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			404.009				121.745	525.754
Total rezultat global	-	-	(2.121.046)	0	0	0	(7.852.301)	(9.973.347)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2023	6.976.465	1.132.496	25.246.586	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(32.642.736)	45.639.849

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
 Ionita Giorgiana

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2023
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
+/- Rezultatul exercitiului	(10.091.272)	(10.569.929)
+ Amortizarea inclusa in costuri	7.801.610	7.189.139
- Variatia stocurilor (+/-)	490.970	(9.062.923)
- Variatia creantelor (+/-)	(5.643.447)	(12.801.200)
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	940.955	(18.898.019)
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(12.324.731)	9.701.623
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	(8.026.262)	12.140.220
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	8.102.238	2.023.911
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	436.741	0
- Achizitii de imobilizari corporale	3.388.828	5.098.270
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	(2.952.087)	(5.098.270)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	(7.455.909)	(4.605.207)
* Credite pe termen scurt	(557.820)	394.785
+ Dividende de platit	0	1.635
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	-7.455.909	(4.603.572)
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	3.329.028	11.006.959
+ Flux de numerar net (A+B+C)	-2.305.757	(7.677.931)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	1.023.271	3.329.028

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgiana

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE (exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

1 INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Structura actionariatului la 31.12.2023 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
TOTAL	69.764.650	100%

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

Membrii Consiliului de Administratie al Electroarges SA la 31.12.2023 sunt:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

La data de 31.12.2023, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functia	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract individual de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 22.03.2024.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat hotarari si s-au efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

2.2 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 leul (LEI). Situatiile financiare sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

2.3 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este

recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu pe baza experientei istorice si a altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Societatea obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a imobiliarilor corporale detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Societatea foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

e) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

f) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

g) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legilatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Corectii erori contabile

In situatia in care se constata ca valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situatiilor financiare ale perioadei respective daca aceasta depaseste pragul de semnificatie stabilit de companie fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice

se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporala provenita din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscuta. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce vor fi angajate. In masura in care pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.

2.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoastere

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluatata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarile sunt efectuate 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 finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie 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 trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micșoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat si este prezentat la valoarea justa. Valoarea justa a cladirilor a fost determinata prin metoda costului de inlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viata
Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	8-10 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	4-10 ani
Mobilier si echipament de birou	4-10 ani

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat)

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri'). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.9 Active financiare

(i) Clasificare si evaluare

Societatea clasifica activele financiare in conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societatii în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenii contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie

care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societatii evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Dreptul Societății de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9.

(ii) Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

(iii) Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societate nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

2.10 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.11 Bunuri in sistem de leasing

Atunci cand toate riscurile si beneficiile incidentale proprietatii asupra unui bun in sistem de leasing au fost transferate societatii (“leasing financiar”), activul este tratat ca si cum ar fi fost achizitionat direct. Suma recunoscuta initial ca un activ este valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a proprietatii inchiriate si valoarea actuala a platilor minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzator este prezentat ca datorie. Platile leasing-ului sunt analizate intre capital si dobanda. Elementul pentru dobanda este inregistrat in situatia rezultatului global pe perioada leasing-ului si este calculat astfel incat reprezinta o proportie constanta a datoriei leasing-ului.

2.12 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b) in curs de productie pentru o astfel de vanzare;
- c) sub forma de materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii procesului de fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.13 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Creantele comerciale nu prezinta intarzieri la incasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale a fost aplicata la nivel individual pe fiecare client.

Avand in vedere specificul altor creante, la fel ca in cazul creantelor comerciale, ajustarile de valoare au fost determinate la nivel individual.

2.14 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare de tipul imprumuturilor de la banci comerciale si emiterea de obligatiuni, care sunt recunoscute initial

la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.15 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.15.1 Recunoasterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

✓ Vânzări de servicii

Societatea furnizează servicii clienților săi (Nota 19). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv.

✓ Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

✓ Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

2.15.2 Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.16 Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru

decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente", un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

- a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice;
- c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente".

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se actualizeaza.

2.17 Beneficiile angajatilor – IAS 19 Beneficiile Angajatilor Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea

serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului societatea nu incheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

2.18 Impozit amanat - IAS 12

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala, cu exceptia diferentelor care apar la:

- recunoasterea initiala a fondului comercial;
- recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil;
- ~~investitiile in filiale si entitatile controlate in comun atunci cand Societatea poate~~

controla momentul inversarii diferentei si este posibil ca diferenta sa nu fie inversata in viitorul previzibil.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil. Impozitul amanat activ aferent deprecierii la valoarea justa a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent;
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.19 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.20 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute

inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.21 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.22 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

2.23 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte.

2.24 Parti afiliate

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei societatii daca acea persoana:

- detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- are o influenta semnificativa asupra societatii;
- este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie

includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.25 Standarde si amendamente

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale” - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)

- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare individuale ale Societatii.

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare individuale, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (s-au aplicat incepand cu 1 ianuarie 2023);

➤ Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;

➤ Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare individuale (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

➤ IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;

➤ Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

➤ Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

➤ Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Politica comerciala urmareste reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii precum si atragerea de noi clienti.

Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa, compania acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a clientilor.

Perioada de incasare a creantelor este in medie 31 zile. Electroarges SA a reusit sa-si

asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei trebuie sa detina documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societatii rezulta din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine; si
- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Functia de trezorerie a societatii intocmeste prognoze privind rezerva de lichiditati si mentine un nivel adecvat al facilitatilor de credit astfel incat sa poata gestiona prudent riscurile de lichiditate si de cash-flow. In acest scop a fost prelungit contractul de garantie cu ipoteca in favoarea bancii cu care avem deschisa linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost pastrat la un nivel cat se poate de ridicat chiar daca acestea au fost accesate arareori si intr-o cota redusa. Totodata investitiile s-au limitat la cele care au o contributie directa la cifra de afaceri. Daca nu au fost indeplinite conditiile optime din punct de vedere al lichiditatilor si cash-flow-lui, investitiile au fost amanate sau limitate la sursele proprii de finantare.

Urmatorul tabel prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractuale fara reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2023			
Furnizori si alte datorii	16.219.801	-	-
Leasing	2.580.078	386.900	-
Credite si imprumuturi	8.130.842	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	5.015.000
Total	26.930.721	386.900	5.015.000

Riscul de dobanda

Venitul societatii si fluxurile de numerar din activitatile de finantate sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile asa cum este prezentat in Nota 17. Compania nu are active financiare purtatoare de dobanda semnificative.

Categorii de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa;
- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

Active financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale si asimilate	2.966.492	6.884.231
Numerar si echivalente de numerar	1.023.271	3.329.028
Imprumuturi acordate	168.359	153.484

Active financiare la cost amortizat	4.158.123	10.366.743
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	658.249
La valoare justa prin OCI	10.717.808	11.917.272
Total	15.049.085	22.942.264
Datorii financiare la cost amortizat		
Datorii comerciale si similare	16.219.801	13.233.028
Imprumuturi bancare	8.130.843	13.249.986
Leasing	2.966.978	5.303.744
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
Total	32.332.622	36.801.758

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmatoare prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici

de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).

- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

La 31.12.2023, entitatile App Mecani SA si Upmenta Nomadic SA au fost evaluate la valoarea justa calculata ca diferenta dintre activele existente plus creante, din care au fost eliminate datoriile existente.

- 2023 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	5.572.631	-	5.145.177	10.717.808
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	-	-	173.154

- 2022 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	5.658.063	-	6.259.209	11.917.272
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	658.249	-	-	658.249

Conducerea societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au fost recent contractate.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:

- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar si echivalente de numerar;

- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul;

In anul 2022, a incetat colaborarea cu firma Kaercher Germania, societate cu care Electroarges SA desfasura peste 95% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract a avut un impact negativ asupra evolutiei societatii cu implicatii sociale negative. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se baza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% a fost doar catre

grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri.

Astfel ca, in anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 82% din cifra de afaceri. Tot in acest sens, Electroarges SA a implementat si demers colaborarea cu clientul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare, care au fost implementate in Q2 2023 in productia de serie de repere injectie masa plastica.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4 VENITURI DIN CONTRACTE SI ALTE VENITURI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

	Pentru anul incheiat la	
Venituri din vanzari	31-Dec-23	31-Dec-22
Vanzari de produse finite	37.286.040	73.386.888
Vanzari de marfuri	1.573.712	2.288.129
Venituri din prestari servicii	31.780	66.276
Reduceri comerciale	(988)	(25.946)
TOTAL	38.890.544	75.715.347

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este realizata in principal din vanzarile de produse finite, aceasta fiind in scadere fata de anul precedent cu 36.824.804 lei, respectiv cu 48,64%.

Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Arctic cu pondere de 67.33%, , urmat de Haier Tech cu 15,40% din cifra de afaceri, urmat de CER Cleaning Equipment SRL, cu o pondere de 10,45%.

Vanzarile de marfuri au inregistrat o scadere in anul 2023 cu 715.318 lei fata de anul

2022, iar vanzarile din prestari servicii au scazut cu 34.496 lei.

5 ALTE VENITURI

Alte venituri din exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri din servicii diverse	203.357	174.072
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	436.741	1.289.938
Diferente de curs valutar	166.395	587.417
Diverse	194.751	1.119.813
TOTAL	1.001.245	3.171.240

6 MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Pentru anul incheiat la

Materii prime si consumabile	31-Dec-23	31-Dec-22
Materii prime	22.907.418	48.915.795
Materiale auxiliare	1.178.510	1.548.829
Marfuri	1.095.258	1.791.719
Obiecte de inventar	82.273	170.116
Alte consumabile	97.561	106.491
Diverse	178.811	333.703
TOTAL	25.539.831	52.866.653

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au scazut cu 26.008.377 lei, respectiv cu 53,17% fata de anul precedent. Aceasta scadere este influentata in mod direct de scaderea volumului de vanzari de produse finite.

Costul de achizitie a materiilor prime si materialelor consumabile a fost influentat in mare parte de cresterea pretului cu energia si gazele.

Ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor o detin materiile prime cu un procent de 89,69%. De asemenea, cheltuielile cu materialele auxiliare au scazut in anul 2023 cu 23,9% fata de anul 2022.

7 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Salarii	6.047.110	7.710.119
Taxe si contributii sociale	186.362	215.170
Alte beneficii	599.905	795.720
Cheltuiala salarii leasing de personal	0	1.238.735
TOTAL	6.833.377	9.959.744

Cheltuielile cu personalul au scazut in anul 2023 cu 3.126.367 lei, reprezentand o scadere cu 31,39% fata de anul 2022. Cheltuiala cu leasingul de personal a scazut semnificativ, cu 100% fata de anul precedent, in timp ce cheltuiala cu salariatii societatii a scazut cu 21% in anul 2023 fata de anul 2022.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al Electroarges SA.

Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	950.000	2.278.437
Salarii/contracte	240.028	590.434
Taxe si contributii sociale	5.401	13.285
TOTAL	1.195.429	2.882.156

Remuneratia Consiliului de Administratie in baza contractului de mandat a fost raportata in zona de Alte cheltuieli din exploatare.

Pe langa remuneratiile de mai sus, conform contractelor de mandat, Societatea pune la dispozitie administratorilor mijloacele materiale apte sa il ajute pe acesta in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu in localitatea unde se afla sediul Societatii, birou in cladirea unde

se afla sediul societatii, telefon mobil, autoturism in vederea efectuarii deplasarilor in interesul Societatii, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitiul calitatii – echipament de lucru, echipament birotica, a cheltuielii cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare pentru exercitiul functiei de administrator care vor fi decontate pe baza documentelor justificative privind achizitia.

8 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Alte cheltuieli din exploatare		
Utilitati	2.423.614	3.628.393
Reparatii	217.831	275.952
Chirie	447.541	540.964
Asigurari	285.275	282.389
Comisioane	691.508	1.133.351
Publicitate si promovare produse	18.303	25.504
Deplasari si transport	783.966	2.193.437
Posta si telecomunicatii	65.660	52.373
Cheltuieli beneficii CA	721.063	1.312.234
Remuneratie CA	950.000	2.278.437
Alte servicii prestate de terti	2.625.656	2.804.236
Taxe bugetul de stat	534.552	552.252
Protectia mediului	431.402	199.536
Cheltuieli din cedarea activelor	252.732	241.996
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	-	527.035
Ajustari active circulante	-4.218.517	-
Diverse	800.610	462.861
Cheltuieli din diferente de curs valutar	362.587	1.017.855
TOTAL	7.393.782	17.528.648

9 VENITURI/(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

Veniturile/(Cheltuielile) financiare nete au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri / (costuri) financiare nete		
Venituri din dobanzi	7	32
Alte venituri financiare	1.176.614	256.327
Cheltuieli cu dobanda	(1.139.691)	(994.416)
Cheltuieli cu investitiile cedate	(1.276.730)	(677.394)
Efect net reevaluari investitii prin P&L	0	-
Alte cheltuieli financiare	(243)	(27.251)

TOTAL (1.240.042) (1.442.702)

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozite	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Cheltuiala impozit pe profit curent	-	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	1.031.106	(1.037.857)
TOTAL	1.031.106	1.037.857

Impozitul pe profit a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmatoar:

Denumire indicatori	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri si elemente similare veniturilor	39.748.483	78.416.989
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	48.808.649	88.986.918
Rezultat contabil	(9.060.166)	(10.569.929)
Deduceri	(27.874.778)	(22.000.758)
Cheltuieli nedeductibile	15.022.116	20.605.422
Venituri neimpozabile	-	-
Elemente similare veniturilor	2.525.055	2.137.448
Elemente similare cheltuielilor	-	(173.736)
Rezultat fiscal an precedent	(10.001.553)	-
Rezultat fiscal	(29.389.326)	(10.001.553)
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	-	-
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	-	-
Total impozit pe profit	-	-

Pentru anul incheiat la

11 REZULTAT PE ACTIUNE

	31-Dec-23	31-Dec-22
Profit/Pierdere net/a (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,14)	(0,15)

Rezultatul pe actiune de baza si cel diluat sunt identice, intrucat societatea nu are titluri cu potential de diluare.

12 IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	1.391.766	31.062.285	46.165.358	1.500.273	13.260.672	14.770.101	108.150.454
Achizitii/Intrari	0	12.039.529	2.586.526	438.840	0	3.499.968	18.564.863
lesiri/Transferuri	0	(111.748)	(56.571)	(1.840)	(11.990.887)	(5.874.591)	(18.035.637)
Anulare amortizare	0	(9.060.163)	(32.993.168)	(5.534)	0	0	(42.058.865)
Efect net reevaluare	4.312.585	9.753.527	7.196.353	0	0	0	21.262.465
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.683.431	22.898.498	1.931.738	1.269.785	12.395.478	87.883.281
Achizitii/Intrari	0	1.437.660	330.440	7.672	0	1.127.644	2.903.416
lesiri/Transferuri	0	0	(267.734)	0	(1.212.328)	(1.888.320)	(3.368.382)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
Efect net reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2023	5.704.351	45.121.091	22.961.204	1.939.410	57.457	11.634.802	87.418.315
AMORTIZARE SI AJUSTARI							
31 Decembrie 2021	0	7.282.257	26.600.709	498.855	0	4.122.221	38.504.042
Costul perioadei	0	2.518.177	6.470.090	336.166	0	1.593.106	10.917.539
lesiri	0	(9.288.440)	(33.049.887)	(5.535)	0	(5.452.816)	(47.796.678)
31 Decembrie 2022	0	511.994	20.912	829.486	0	262.511	1.624.903
Costul perioadei	0	3.488.365	4.146.223	372.257	0	0	8.006.845
lesiri/Anulari	0	(384.784)	(678.593)	0	0	0	(1.063.377)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2023	0	3.615.575	3.488.542	1.201.743	0	262.511	8.568.371

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
Ajustare de depreciere							-
31 Decembrie 2021	0	0	3.853.692	0	0	0	3.853.692
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-	0
lesiri	-	-	(3.853.692)	-	-	-	(3.853.692)
31 Decembrie 2022	0	0	0	0	0	0	0
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-	0
lesiri	-	-	-	-	-	-	0
31 Decembrie 2023	0	0	0	0	0	0	0
VALORI NETE							
31 Decembrie 2021	1.391.766	23.780.028	15.710.957	1.001.418	13.260.672	10.647.880	65.792.720
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.171.437	22.877.586	1.102.252	1.269.785	12.132.967	86.258.378
31 Decembrie 2023	5.704.351	41.505.516	19.472.662	737.667	57.457	11.372.291	78.849.944

In anul 2023 se inregistreaza o crestere a valorii cladirilor cu 1.437.660 lei fata de anul 2022, datorita finalizarii investitiilor in curs si a reevaluarii acestora, inregistrata la 31.12.2023.

In tabelul de mai sus se poate observa prezentarea separata a activelor reprezentand drepturile de utilizare, acestea inregistrand la 31.12.2023 o valoare neta de 11.372.291 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2023, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de societate asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe si ajustari depreciere constituite

In urma analizei efectuate s-a identificat necesitatea aplicarii unei depreciere externe asupra imobilizarilor, astfel ca societatea a inregistrat la 31.12.2021 o ajustare de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.853.692 lei. In decembrie 2022, ajustarea a fost anulata. Totodata s-a realizat reevaluarea imobilizarilor corporale, la valoarea justa, precum si modificarea duratelor de functionare normale.

13 IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-23	31-Dec-22	31-Dec-21
Cost			
Sold initial	1.581.403	1.781.170	1.347.509
Intrari	190.370	83.634	433.661
Iesiri	600.609	283.401	-
Sold final	1.171.164	1.581.403	1.781.170

Amortizare

Sold initial	1.342.076	928.842	504.195
Costul perioadei	38.577	422.389	424.647
Iesiri	600.609	9.155	-
Sold final	780.044	1.342.076	928.842
Valoare neta	396.036	239.327	852.328

Valoarea imobiliarilor necorporale a crescut in anul 2023 fata de anul 2022. In decursul anului 2023 au fost achizitionate imobiliarile necorporale in valoare de 190.370 lei si au avut loc iesiri de imobiliarile necorporale in valoare de 600.609 lei.

14 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2023 Electroarges a clasificat activele financiare astfel:

1. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	173.154
TOTAL			173.154

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	7.367
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	403.519
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	247.363
TOTAL			658.249

Evaluarea la valoarea justa a "investitiilor pe termen scurt" s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Rezultatele pozitive au fost evidentiate in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

2. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
App Mecani SA Ploiesti (*)	2.723.011	84,41%	3.671.980
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	5.508.382
Upmenta Nomadic SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	1.473.197
Tarnava SA Sighisoara	214.163	3,99%	64.249
TOTAL			10.717.808

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
App Mecani SA Ploiesti (*)	2.723.011	84,41%	4.179.631
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	791.636
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	4.802.179
Upmenta Nomadic SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	2.079.577
TOTAL			11.917.273

(*) Entitati cotate dar cu un volum nesemnificativ de actiuni tranzactionate in perioada sau suspendate de la tranzactionare

Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor financiare detinute la acele companii cotate dar care nu au avut un numar suficient de tranzactii pentru a fi in conditii de piata activa precum si a acelor detinute la entitati necotate s-a facut pe baza contractelor de vanzare incheiate sau ce urmeaza a se incheia din care s-a dedus costul activelor predate si adaugat capitalul propriu.

Evaluarea actiunilor detinute la entitati listate si aflate intr-o piata activa s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Diferentele au fost inregistrate in contul “1035 – Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global”.

15 STOCURI

Structura stocurilor la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

Stocuri	31-Dec-23	31-Dec-22
Materii prime si consumabile	5.347.359	6.660.589
Ajustari de depreciere materii prime	(2.556.806)	(4.277.234)
Semifabricate si Produse finite	1.852.714	2.150.487
Ajustari de depreciere produs finit	(704.128)	(680.595)
Marfuri	929.268	524.362
Ajustari depreciere marfuri	<u>(141.046)</u>	<u>(141.217)</u>
TOTAL	4.727.362	4.236.392

Valoarea totala a stocurilor a crescut in anul 2023 cu 11% fata de anul 2022. Aceasta crestere a fost influentata de cresterea productiei. De asemenea, se observa o scadere a stocului de semifabricate si produse finite cu 297.773 lei fata de anul 2022.

In anul 2023, valoarea marfurilor a crescut cu 409.906 lei fata de anul precedent.

In cursul anului 2023 s-au inregistrat ajustari de valoare pentru stocuri, astfel:

- provizioane pentru materiile prime in valoare de 2.556.806 lei;
- provizioane pentru produse finite in valoare de 704.128 lei;
- provizioane pentru marfuri in valoare de 141.046 lei;

16 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2023 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale	3.092.554	6.543.097
Ajustari pentru creante comerciale	(187.212)	(604.583)
Debitori diversi si alte creante	999.414	6.371.461
Ajustari pentru alte creante	(938.264)	(5.425.744)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	2.966.492	6.884.231
Salariati	30.000	18.000
Subventii	866	866
Avansuri	634.941	1.936.751

Alte creante fata de Bugetul de Stat	96.559	532.456
TOTAL	3.728.858	9.372.304

In anul 2023 valoarea creantelor comerciale a avut o scadere, datorita ajustarilor de valoare efectuate si a scaderii cifrei de afaceri.

In cursul anului de 2023 s-au constituit ajustari de valoare pentru creante mai vechi de 1 an, conform tabelului de mai jos:

Denumire	Valoare (lei)
Alte creante	40.403
TOTAL	40.403

17 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-23	31-Dec-22
Disponibil in banca	14.494	2.327.462
Casa	8.777	1.566
Numerar restrictionat (*)	1.000.000	1.000.000
TOTAL	1.023.271	3.329.028

(*) Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite pe langa alte garantii si :

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;

La 31 decembrie 2023, o mare parte a disponibilului era detinut in conturi curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat.

Nu au existat in anul 2023 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

Detalii cu privire la miscarile numerarului din finantare:

Descriere	Imprumut	Leasing	Imprumut din obligatiuni	Total
Sold initial	13.249.986	5.303.744	-	23.568.729
Intrari active leasing	-	1.127.644	-	1.127.644
Iesiri active leasing	-	(1.628.290)	-	(1.628.290)
Trageri credit	-	-	5.015.000	0
Cheltuieli financiare	-	65.629	-	65.629
Plati	(5.119.144)	(1.901.749)	-	(7.020.893)
Sold final	8.130.842	2.966.978	5.015.000	16.112.820

18 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Structura datoriilor comerciale la 31.12.2023 este:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Datorii comerciale si altele		
Datorii comerciale	9.085.654	8.661.875
Furnizori de imobilizari	557.315	146.486
Alte datorii	6.576.832	4.424.668
Total	16.219.801	13.233.028
Datorii salariale	308.758	319.330
Impozite si contributii sociale	2.574.173	249.004
Alte datorii fiscale	502.382	3.636.069
Dividende	16.515.711	16.515.711
Avansuri	917.228	2.143.956
Alte datorii	-	-
TOTAL	37.038.053	36.097.098

Se observa o crestere a datoriilor comerciale la data de 31.12.2023 cu 940.955 lei fata de anul precedent.

19 IMPRUMUTURI DE LA INSTITUTII BANCARE

La 31.12.2023 componenta imprumuturilor este urmatoarea:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.548.716	3.669.178
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	4.582.126	4.999.992

Total	8.130.842	8.669.170
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	0	4.580.816
Total	8.130.842	13.249.986

Sumele datorate la institutiile de credit sunt impartite pe termen scurt si pe termen lung. Din categoria sumelor datorate pe termen scurt fac parte liniile de credit/overdraft deschise la banci dupa cum urmeaza:

Imprumutul pe termen lung este datorat la aceeasi institutie de credit si consta intr-o facilitate de credit pentru plata salariilor si furnizorilor, pe care societatea a accesat-o in cursul anului 2021. Datoria totala catre institutia de credit nu s-a marit, ea s-a redimensionat, valoarea maxima acordata ramanand aceeasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

20 IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

In urma hotararii AGEA din 17.10.2022 a Electroarges SA, s-a aprobat o emisiune de 6.000.000 de obligatiuni catre Electroarges SA in forma dematerializata, care nu vor fi listate la bursa, avand o valoare nominala maxima totala de 15.000.000 lei.

Oferta de vanzare a obligatiunilor corporative a fost derulata sub forma unui plasament privat.

Pretul stabilit prin oferta a fost de 2,5 lei/obligatiune cu o rata fixa a dobanzii de 4,75% per an, cu o maturitate de 60 luni.

Electroarges are posibilitatea de a decide ulterior conversia obligatiunilor in actiuni, dupa cel putin 6 luni de la data finalizarii subscrierii obligatiunilor prin adoptarea a unei hotarari AGA.

S-au emis un numar de 2.006.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/obligatiune, avand o valoare totala de 5.015.000 lei.

Titularii/Detinatorii de obligatiuni sunt:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000 lei
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei

TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei
--------------	------------------	----------------------

Electroarges SA intentioneaza sa foloseasca fondurile obtinute in urma emiterii de obligatiuni in scopul sustinerii capitalului de lucru.

21 DATORII LEASING

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Maxim 1 an	2.592.831	2.670.397
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	386.900	2.766.661
Mai putin costurile financiare viitoare	(12.753)	(163.670)
	<hr/>	<hr/>
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	2.966.978	5.273.388

Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute caurmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
La 31 decembrie 2021	2.280.076	5.749.849	8.029.925
Intrari	2.866.360	633.608	3.499.968
Dobanda si diferente de curs	71.266	29.784	101.621
Plati leasing	(434.135)	(2.175.848)	(2.626.678)
Diferente curs	(644)	-	(644)
lesiri	(3.730.877)	-	(3.730.877)
La 31 decembrie 2022	1.052.692	4.220.697	5.273.389
Intrari	757.654	369.990	1.127.644
Dobanda si diferente de curs	52.650	18.953	71.603
Plati leasing	(277.616)	(2.275.369)	(2.552.985)
Diferente curs	(5.974)	-	(5.974)
lesiri	(678.793)	(267.904)	(946.697)
La 31 decembrie 2022	900.612	2.066.368	2.966.980

22 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmat:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(9.579)	(2.483.145)
Alte elemente ale rezultatului global	525.752	(3.511.423)
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.031.106)	1.037.857
Sold final	495.775	(9.579)

Maturitatea obligațiilor cu beneficiile definite	Proiecția Plăților Beneficiilor Post-angajare
Până în 1 an	0
1-2 ani	5,089
2-5 ani	25,078
5-10 ani	164,163
Peste 10 ani	195,559

Miscari in perioada

	31.12.2022	Rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	31.12.2023
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(4.739.010)	404.009	-	(4.335.001)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	61.805	-	25.248	87.053
Evaluare actiuni	1.118.473	121.743	-	1.240.216
Creante si alte active	1.780.699		(1.056.354)	724.345
Pierdere fiscala	1.787.612	-	-	1.787.612
Total	9.579	525.752	(1.031.106)	(495.775)

23 OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJATILOR

Rata concedierilor

Managementul companiei nu a comunicat un plan de restructurare pentru perioada de după decembrie 2023.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2023, managementul companiei a comunicat creșterea doar a salariului minim conform legii.

24 SUBVENTII

In anul 2021 societatea a primit acordul de finantare in baza H.G. nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat avand ca obiect stimularea investitiilor cu impact major in economie in valoare 27.741.425 lei, la o valoare a proiectului de 55.482.850 lei.

In anul 2022, in baza acordului de mai sus, societatea a accesat din valoarea totala, suma de 3.537.828,18 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice aferente proiectului.

In luna decembrie 2022 societatea a primit decizie de revocare a ajutorului de stat si somatie pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei pe care i-a restituit in luna ianuarie si februarie 2023.

25 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Un numar de 30.172.043 de actiuni din totalul de 69.764.650 de actiuni sunt restrictionate la tranzactionare, dar fara a restrictiona drepturile de vot, astfel:

- in baza Ordonantei Diicot din 22.10.2014 un numar de 2.723.000 de actiuni;
- in baza Ordonantei Diicot din 02.11.2015 un numar de 27.449.043 de actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura Consiliului de Administratie la 31.12.2023 este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

26 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-23	31-Dec-22
Rezerve reevaluare mijloace fixe	25.246.589	27.367.632
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	44.442.529	44.442.530
TOTAL	71.306.123	73.427.167

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluării, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 decembrie 2023 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate

corespu
 nzator.

La data de 31.12.2023 societatea a realizat o pierdere neta in suma de 10.091.272 lei. Rezultatul reportat inregistreaza la data de 31.12.2023 o valoare de -32.642.736 lei.

Miscarile in contul de rezultatul reportat au fost:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(24.790.433)	(12.482.452)
Profitul/Pierdere exercitiu financiar	(10.091.272)	(10.569.929)
Rezultat provenit din reevaluarea actiunilor	(407.829)	(2.062.352)
Rezultat provenit din beneficiile acordate angajatilor	-	134.038
Impozit pe profit amanat aferent reevaluare actiuni si beneficii angajati	121.743	351.422
Rezultat provenit din surplus din rezerve reevaluate	2.525.055	(161.161)
Alocari din alte rezerve	-	-
TOTAL	(32.642.736)	(24.790.433)

27 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii la 31.12.2023 sunt:

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	App Mecani SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
8.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Standard Equity SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Trans Expedition Feroviar SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
13.	Phoenix Aparthotel SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	-	159.512
APP MECANI SA	-	2.876.856
UPMENTA NOMADIC SA	-	40.000
TOTAL	0	3.076.368

Datorii catre partile afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	1.643.204	16.405
LOUW ESTATE SRL	-	20.068
NUMBER RD SRL	54.740	35.700
PHOENIX APARTHOTEL SRL	65.372	2.006
STANDARD EQUITY SRL	142.738	-
TRANS SPEDITION FERROVIAR SRL	95.475	-
UPMENTA NOMADIC SA	275.200	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.031	-
CARDINAL MAIN SRL	42.840	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	2.347.911	74.179

Vanzari de bunuri si servicii	2023	2022
APP MECANI SA	-	-
BRAICONF SA	-	-
TOTAL	-	-

Cumparari de bunuri si servicii	2023	2022
BRAICONF SA	-	13.786
APP MECANI SA	-135.473	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.838.952	1.146.975
CARDINAL MAIN SRL	386.750	700.000
CSOARPI SAINTS SRL	311.780	1.160.000
NUMBER RD SRL	637.840	84.500
PHOENIX APARTHOTEL SRL	507.902	908.949
LOUW ESTATE SRL	65.272	226.297
PACIFIC ESTATE SRL	55.618	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	3.695.952	4.240.507

Imprumut emisiune de obligatiuni:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
TRANS EXPEDITION FEROVIAR SRL	804.000	2.010.000 lei
STANDARD EQUITI SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 - personal cheie) este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-22
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat (fixa si variabila)	950.000	2.278.437
Salarii/contracte	240.028	590.434
Taxe si contributii sociale	5.401	13.285
TOTAL	1.195.429	2.882.156

28 DATORII CONTINGENTE

i) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Societatei si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor. Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

ii) Prețul de transfer

In conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții si principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite intre entități intre care nu exista o relație de afiliere si care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentata la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piață” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

iii) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supusa unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea

să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Societatei considera ca daca vor exista, aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor si poziției financiare a Societatii.

iv) Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesionala a Societatii nu are un impact asupra mediului inconjurator.

29 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 2023 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank Sucursala Pitesti
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.

Pentru facilitatea de overdraft in valoare de 10.000.000 lei (utilizari in RON, EUR si USD) sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

30 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2023 a fost efectuat de CASA DE AUDIT CORVINIA PITESTI. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2023 sunt in suma de 39.500 lei.

31 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Electroarges SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile au scazut semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 93.000.000 lei, ceea ce inseamna o crestere de 22,5% fata de anul 2022.

Cresterea provine din consolidarea si cresterea portofoliului si volumului de produse executate pentru clientii existenti Haier si Arctic, precum si initierea de colaborari cu clienti noi, cum ar fi Makita, Fuchs, etc.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general pandemic, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar,
Ionita Giorgiana

DECLARATIE

Subsemnata SCARLAT ROXANA in calitate de Vicepresedinte a Consiliului de Administratie al ELECTROARGES SA, cu sediul in municipiul Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 -10, sector 1, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale pentru anul 2023, in conformitate cu Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, OMFP nr. 881/2012 , si confirm ca:

- politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- raportul consiliului de administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre Electroarges SA cu privire la dezvoltarea si performantele societatii, inclusiv a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
- Electroarges SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura:

ROXANA SCARLAT



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii

SOCIETĂȚII ELECTROARGEȘ S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății ELECTROARGEȘ S.A. („Societatea”) cu sediul social în municipiul București, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii : 45.639.849 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere) : 10.091.272 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul 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 cu modificările și completările ulterioare (“OMFP 2844/2016”) și Ordinului ministrului finanțelor nr. 5394/2023.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). 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 Codului



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Cu toate că, potrivit notelor explicative, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, la 31 decembrie 2023 Societatea prezintă o pierdere curentă în sumă de 10.091.272 lei, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 38.500.309 lei. De asemenea, potrivit notelor la situațiile financiare, cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este în scadere față de anul precedent cu 36.824.804 lei, respectiv cu 48,64%. Toate aceste elemente indică existența unei incertitudini cu privire la continuitatea activității Societății.

6. În raportul de audit aferent exercițiului financiar al anului 2022, auditorul precedent a exprimat o opinie cu rezerve cu privire la comparabilitatea sumelor raportate în situațiile financiare ale anului 2022 față de anul precedent, referitoare la acțiunile deținute de către Societate și stocurile cu mișcare lentă. Baza opiniei cu rezerve a fost expusă la paragrafele 4 și 5 din raportul de audit întocmit la data de 28.04.2023. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte. Opinia cu rezerve a auditorului anterior a fost exprimată pentru comparabilitate datelor exercițiului financiar al anului 2022 cu cele raportate în exercițiul financiar al anului 2021.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Societatea este implicată într-un număr semnificativ de litigii atât în calitate de reclamant, cât și de pârât. Stadiul litigiilor face obiectul unor evaluări complexe. Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la juriștii Societății cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Societate în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Am solicitat o prezentare completă a litigiilor și am verificat portalul de justiție pentru a analiza stadiul litigiilor și am evaluat impactul asupra situațiilor financiare.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Alte informații – Raportul Administratorilor / Raportul de Remunerare

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, precum și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele capitolului 3 din anexa 1 la OMFP nr.2844/2016 .

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art.107 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (Legea 24/2017).

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Capitolului 3 din Anexa 1 la Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informația cerută de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art. 107 din Legea 24/2017.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și 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.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta răspund pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări 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.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

13. 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, cauzate 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 decât cel de nedetectare a unei denaturări 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 principiului privind continuitatea 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 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.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

16. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiti de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale societății ELECTROARGEȘ S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 Decembrie 2023 până la 31 Decembrie 2026.

Confirmam că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica sau ESEF)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare întocmite de Societate incluse în raportul financiar anual prezentat în fișierul digital 254900060TC0QQPGMW77-2023-12-31-ro.xhtml („fișierul digital”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierul Digital și situațiile financiare care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii fișierului digital în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digital cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierul Digital respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este inclusă în secțiunea Raport cu privire la situațiile financiare.

În numele

SOCIETĂȚII CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Sediul social: B-dul. Republicii, nr.141,

mun.Pitești, jud. Argeș

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 1232/2014

Înregistrată în Registrul public electronic cu nr.FA1232 (ASPAAS)

AUDITOR FINANCIAR

ȘENDRONI AUREL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 407/2001

Înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF407 (ASPAAS)

Pitești, 05.04.2024



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) detinem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidentale a datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscut de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
pentru**

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 DECEMBRIE 2023

Data raportului 31 decembrie 2023

ELECTROARGES SA - CURTEA DE ARGES

Sediul social: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Nr. de telefon: 0248/724000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

Numarul si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de ELECTROARGES SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- Actiuni nominative: 69.764.650
- Valoarea nominala a unei actiuni: 0,1 lei

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	79.373.190	86.785.995
Fond comercial	-	-
Imobilizari necorporale	396.034	244.242
Titluri puse in echivalenta	5.508.382	4.802.179
Titluri detinute ca imobilizari financiare	254.451	1.534.857
Alte creante imobilizate	172.840	153.483
Investitii imobiliare	-	-
Impozit amanat	-	-
Total active imobilizate	85.704.897	93.520.756
Active circulante		
Stocuri	3.760.564	4.631.090
Creante comerciale si similar	9.349.506	10.451.953
Alte active financiare	-	6.931
Numerar restrictionat	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente numerar	129.484	2.402.421
Total active circulante	14.239.554	18.492.394
Active clasificate drept detinute in vederea	-	10.033.056
TOTAL ACTIVE	99.944.451	122.046.206
Datorii		
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	37.368.606	39.999.069
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	3.548.716	3.862.984
Leasing financiar	2.580.078	2.600.056
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	230.826	1.522.592
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	4.582.127	4.999.992
Total datorii curente	48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
Leasing financiar	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	-	127.105
Impozit amanat	687.792	182.438
Subventii	267.468	511.282
Total datorii pe termen lung	6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII	54.667.513	66.105.507

ACTIVE NETE	45.276.938	55.940.700
	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii	(9.518)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii	(91.691)	139.628
Rezerve din reevaluare nete	18.044.571	26.873.566
Rezerva legala	2.530.268	2.513.708
Alte rezerve	48.024.337	48.024.337
Rezultat reportat	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza	972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.276.938	55.940.700
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	98.944.451	122.046.206

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2023

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2023	Anul incheiat la 31 Decembrie 2022
Venituri din vanzari	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor	(747.351)	(1.587.900)
Materii prime si consumabile	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli de personal	(7.419.090)	(11.246.017)
Amortizare	(7.843.764)	(11.218.900)
Alte cheltuieli din exploatare	(8.571.999)	(22.550.768)
Pierdere titluri puse in echivalenta	(748.786)	(42.542)
Venituri financiare		
Costuri financiare	230.841	(1.487.456)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare	(9.954.958)	(20.422.233)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.127.733)	1.800.122
(Pierdere) / Profitul perioadei	(11.600.636)	(18.622.111)
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu vor fi reclasificate:		
Reevaluarea imobilizarilor corporale		24.041.057
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate		134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	407.829	(139.173)
Impozit amanat		(3.748.157)
Alte elemente	729.023	(84.045)
Total alte elemente ale rezultatului global	1.136.852	20.203.719
Total rezultat global	(10.463.784)	1.581.608
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:		
Grupului	(11.519.425)	(18.409.452)
Intereselor minoritare	(81.211)	(212.660)
Total rezultat global aferent:		
Grupului	(10.382.573)	1.794.267
Intereselor minoritare	(81.211)	(212.660)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0,165)	(0,264)

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATIILOR COMERCIALE

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatilor comerciale:

1. **ELECTROARGES SA** - Curtea de Arges societate mama - a fost constituita ca societate pe actiuni, urmare a reorganizarii si a divizarii concomitente in baza Legii 15/1990 si conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges in doua societati comerciale distincte: ELECTROARGES SA – producatoare de bunuri de larg consum electrotehnice si IPEE SA – producatoare de componente electronice pasive. Sediul social: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Nr. de telefon: 0248/724000; 0763/676160

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital » si Reg. ASF nr. 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

Obiectul de activitate al ELECTROARGES SA:

- producerea de bunuri de larg consum electrotehnice;
- producerea de masini si aparate electronice;
- executia de scule, dispozitive, verificatoare, specifice domeniului de activitate.

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 07.01.2015 eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Pitesti si a autorizatiei de gospodarire a apelor nr. 274/12.09.2013 eliberata de Administratia Nationala "Apele Romane"-Directia Apelor Arges-Vedea Pitesti emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2022 este de 6.976.465 lei, reprezentand

69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	Prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	Prin reprez. Permanent dl.Adrian Ionescu	Membru CA	0

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

Societatea mama precum si celelalte societati intrate in consolidare modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un standard sau de o interpretare; sau
- are drept rezultat situatii financiare care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire

la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate aferente exercitiului 2023, au fost efectuate in acord cu Legea 82/1991 republicata si cu modificarile ulterioare si cu respectarea urmatoarelor principii contabile pentru modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si OMFP 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele international de raportare financiara:

Entitati la care ELECTROARGES detine actiuni:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
App Mecani SA	2.723.011	84,41%	3.671.980
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
Braiconf SA	14.124.057	22,49%	5.508.382
Upmenta Nomadic SA	20.555.276	88,16%	1.473.197
Uztel SA Ploiesti	137.424	2,56%	173.154
TOTAL			10.890.962

2. UPMENTA NOMADIC SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.527,60 lei, reprezentand 88,16% din capitalul social.

Sediu: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /11937 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

Obiectul principal de activitate: fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe.

La Upmenta Nomadic SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire actionar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	2.055.527,60	88,1611
2. Persoane juridice	5.618.10	0,2410
3. Persoane fizice prin PPM	270.412,40	11,5979
TOTAL	2.331.558,1	100,00

3. APP MECANI SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.668.396 actiuni, cu o valoare nominala de 6.670.990 lei, reprezentand 84,4119% din capitalul social.

Sediu: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /10571 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie.

La APP Mecani SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire actionar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	6.670.990	84,4119
2. Persoane juridice	500.450	6,3325
3. Persoane fizice	731.462,50	9,2556
TOTAL	7.902.902,5	100,00

1.1. b) Infiintarea societatii mama:

ELECTROARGES SA a fost pusa in functiune in anul 1973 ca Intreprinderea ELECTROARGES, producatoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate in perioada 1970-1973.

In anul 1975 a inceput colaborarea in productie cu firma "ROTEL" Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

In urma dezvoltarii si unificarii cu Intreprinderea de Componente Electronice Pasive

"I.C.E.P.", construita in imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Produse Electronice si Electrotehnice "I.P.E.E. ELECTROARGES" Curtea de Arges, nume sub care a fost cunoscuta pâna in anul 1990.

In baza prevederilor Legii nr.15/1990 prin Hotarârea Guvernului nr.1224/23 noiembrie 1990 s-a aprobat ca "I.P.E.E. ELECTROARGES" sa se scindeze in doua societati comerciale pe actiuni, independente:

- "I.P.E.E." SA Curtea de Arges, producatoare de componente electronice pasive;
- "ELECTROARGES" SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Incepând cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat in totalitate in temeiul Legii nr.55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrându-si aceeasi denumire.

1.1. c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

1.1. d) Achizitii sau descrierea achizitiilor si/sau instrairilor de active:

In anul 2023 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului, precum si dezvoltarea proiectelor existente si de noi proiecte.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 1.141.420 lei si in curs de finalizare in suma de 18.746 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2023 echipamente tehnologice, matrite, in valoare de 335.987 lei.

In anul 2023 societatea nu a casat mijloace fixe, a valorificat prin vanzare active de natura mijloacelor fixe in valoare de 325.695 lei, din care 252.732 lei valoare neamortizata integral.

1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii mama:

Societatea a finalizat modernizarea constructiilor existente pentru contactele deja initiate si a pus in functiune noi echipamente, cum ar fi:

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- transpalete electrice;
- imprimante 3D;

Au fost asimilate in productie repere injectate din mase plastice, subansamble, kituri si repere tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 185 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL si Haier Tech SRL in productia de repere injectate din mase plastice.

In anul 2023, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- introducerea unor proiecte restilizate marca Electroarges, cum ar fi, aspiratorul EA Cleaner, rasnita de cafea si uscatorul de par.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au crescut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

In anul 2023 a fost extinsa gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", "hot printing", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

La finalul anului 2023 Electroarges SA a realizat auditul de recertificare pentru sistemul de management calitate conform standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul de

management de mediu conform standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive, fara abateri de la standarde. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2023 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Haier, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitati. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati. Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a finalizat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2024;
- Fuchs – in urma acestei vizite grupul Fuchs a decis demararea unui parteneriat si startul productiei pentru repere injectate cu prima jumatate a anului 2024.
- Vizitele altor doua companii care activeaza in domeniul electrocasnicilor au dus la planificarea in prima parte a anului 2024 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2023 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 7.986.519 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 10.091.272. Aceasta pierdere se datoreaza costurilor ridicate cu amortizarea constructiilor existente care au inregistrat modernizari semnificative, precum si a costurilor cu amortizarea echipamentelor care nu sunt utilizate la capacitatea maxima.

In anul 2023 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 38.890.544 lei, in scadere cu de 51% fata de anul 2022. Aceasta scadere este determinata de incetarea contractului cu Alfred Kaercher.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2023, rata lichiditatii generale este de 0,29 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2023 in valoare de 1.023.271 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente din Romania.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2023 ale societatilor din grup sunt urmatoarele:

- App Mecani SA are disponibilitati in valoare de 105.101 lei;
- Upmenta Nomadic SA are disponibilitati in valoare de 1.062 lei.

Componenta cifrei de afaceri la Upmenta Nomadic SA este urmatoarea:

- Produse finite;
- Produse reziduale;
- Alte venituri.

Componenta cifrei de afaceri la App Mecani SA este urmatoarea:

- Productia vanduta;
- Prestari servicii;
- Chirii;
- Marfuri;
- Alte venituri.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele pietele de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2023 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier, echipamente industriale si de repere/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele pietele de desfacere au fost: Germania (aspiratoare), Slovacia (aspiratoare) si Franta (aspiratoare si incubatoare).

Pe piata interna produsele Electroarges au fost vandute prin distribuitorii nostri si vanzari directe. De asemenea, Electroarges a mai avut si alte colaborari: Arctic SA, Steinel Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL si altele.

La **UPMENTA NOMADIC SA**, cerintele pietii interne si externe s-au concentrat pe

alte tipuri de organe de asamblare care se pot executa cu dotare tehnica superioara; cu cea de care dispune societatea la ora actuala se pot executa suruburi si nituri metrice, pentru care cerintele pietii sunt foarte mici, iar tendintele tehnice pe plan mondial sunt de inlocuire a acestor organe de asamblare cu adezivi renuntandu-se la imbinarile traditionale. Principala piata de desfacere este Romania.

La **APP MECANI SA** principala piata de desfacere si principalele colaborari sunt in Romania.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale mama pe ultimii 3 ani:

Situatia vanzarilor sortimentale ale societatii mama, pentru ultimii trei ani, este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2023		2022		2021	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Repere injectate masa plastica	83,34	32.413	54,00	40.883	10,98	33.248
2.	Repere metalice	10,50	4.084	4,33	3.281	0,82	2.474
3.	Aspiratoare	*	0	34,85	26.385	84,64	256.340
4.	Altele	6,16	2.394	6,82	5.166	3,56	10.799
TOTAL		100,00	38.891	100,00	75.715	100,00	302.861

c) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta volumul substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestora la societatea mama:

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Haier, prin punerea

in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia “hot stamping”, subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Fuchs, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice.

De asemenea, in anul 2024 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Productia aspiratoarelor marca Electroarges cu noul design si evaluarea posibilitatii de a introduce in piata aspiratorul EA industrial.
- Finalizarea studiului de fezabilitate, tehnologia si fluxul de fabricatie pentru introducerea in productie a Covorului pentru absorbtie vibratii.
- Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si din import). Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale:

Activitatea de achizitii de materii prime si materiale necesare realizarii productiei si functionarii celorlalte activitati din cadrul societatii s-a desfasurat prin valorificarea prioritara a surselor de pe piata interna si numai cand nu au fost posibilitati interne, sau cand au fost impuneri ale clientilor externi, s-au achizitionat si de la furnizorii de pe piata externa prin importuri.

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Arctic SA, Romcolor 2000 SA, Italinox Romania SRL, EcoBox Solution SRL, Corali GeneralScho Ping, ALC Inject Polistiren SA, etc.

In activitatea de achizitie de materii si materiale de la furnizori, a constituit si constituie permanent o prioritate, selectarea, compararea, negocierea si valorificarea ofertelor celor mai avantajoase pentru societatea noastra.

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatii, au fost reprezentate de valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta, in functie de programul de

fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

In programele de achizitii un loc important este detinut de achizitiile de pe piata externa, determinate de solicitarile punctuale ale beneficiarilor, piata interna neputand oferi preturi acceptabile si calitatea impusa.

Dintre furnizorii de materii prime si materiale din UE si import pot fi mentionati:

- Shenzhengo-Gold Motor CO.,Ltd pentru motoare de aspirator;
- SAMSUNG C&T Deutschland GMBH pentru mase plastice;
- Trinseo Europe GMBH, Sorst Streckmetall GmbH, Helimaform GmbH & Co. GmbH, BÄCKER GmbH & Co. KG, Binder + Wöhrle GmbH & Co. KG, etc. pentru repere aspiratoare.

In aceste conditii exista preocupare si interes pentru asimilarea de materii si materiale produse de firme din Romania sau reprezentante din Romania ale unor firme importante din lume, chiar daca procedura de asimilare si preluare ca furnizor, este destul de dificila.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare.

a). **Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu si lung:**

1. ELECTROARGES SA

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2020	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	247.138	304.202	75.715	38.890
2.	Vanzari (mii EUR)	51.082	61.802	15.296	7.863
3.	Vanzari la intern (mii lei)	20.289	47.862	46.478	38.752
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	4.332	9.720	9.440	7.835
5.	Vanzari la export (mii lei)	226.149	256.340	28.947	138
6.	Vanzari la export (mii EUR)	46.750	52.078	5.856	28

2. UPMENTA NOMADIC SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	1.680	2.361	918
2.	Vanzari(mii EUR)	340	477	0
3.	Vanzari la intern (mii lei)	1.680	2.361	918
	din care produse (mii lei)			896
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	340	477	0
5.	Vanzari la export (mii lei)	0	0	0
6.	Vanzari la export (mii EUR)	0	0	0

3. APP MECANI SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	1.878	1.481	420
2.	Vanzari (mii euro)	1	9	0
3.	Vanzari la intern (mii lei)	1.873	1.437	420
4.	din care produse (mii lei)	798	1.106	233
5.	Vanzari la intern (mii euro)	0	0	0
6.	Vanzari la export (mii lei)	5	44	0
7.	Vanzari la export (mii euro)	1	9	0

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2023 se constata o scadere semnificativa a vanzarilor fata de anul 2022, determinata de incetarea colaborarii cu clientul principal Kaercher.

Vanzarile la export cat si cele din intern au scazut semnificativ in anul 2023 fata de anul 2022, cele de la export fiind determinate de incetarea colaborarii cu Kaercher.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firmele Arctic si Haier pentru repere injectate din masa plastica.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

b). Descrierea situatiei concurențiale in domeniul de activitate al societăților comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori:

În anul 2023, competiția pe piața aparatelor electrocasnice și a celor de uz gospodăresc a fost puternic influențată de schimbările economice din Europa, inclusiv de instabilitatea generată de confruntarea din Ucraina. Oferta a fost inundată cu produse de marca la prețuri comparabile sau chiar mai mici decât cele ale produselor Electroarges. De asemenea, pe piața au fost prezente numeroase produse fabricate de producători asiatici, la prețuri foarte mici și cu un design mai atrăgător, sub mărci autohtone sau occidentale cunoscute.

Adaugăm celor prezentate mai sus și comportamentul de achiziție al clientului final manifestat printr-un interes foarte scăzut față de achiziția electrocasnicelor în general.

Principalii competitori ai Electroarges sunt firmele care produc sub mărci recunoscute, având desfacere prin lanțuri de magazine tip supermarket, în condițiile unor bugete de marketing-vanzare considerabile.

c). Descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății:

În anul 2023 societatea a derulat mai multe contracte pentru repere injectare din masă plastică cu Arctic SA și Haier Tech SRL, contracte care reprezintă o pondere semnificativă din cifra de afaceri.

În anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA și Haier Tech SRL, care reprezintă peste 82% din cifra de afaceri.

Concluzia este una singură și anume că societatea trebuie să depună un efort susținut în intensificarea și identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii și colaborări pentru creșterea cifrei de afaceri și încărcarea capacităților de producție existente.

În acest sens Electroarges a implementat și demarat colaborarea cu clientul Makita, prin contractarea producției de matrite de injecție aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate în Q2 2024 în producția de repere injecție masă plastică.

In acelasi timp au fost continuate discutiile de ofertare si implementare proiecte viitoare cu diverse companii de prestigiu precum SEB Groupe, Philips, Hamilton, Steinel, Martur, Polti SpA, Stratos, Valeo, etc.

In acelasi timp Electroarges a demarat, programe de cercetare – dezvoltare si implementare proiecte produse proprii.

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul cresterii portofoliului de clienti si al incarcarii capacitatilor de productie disponibile, al ponderarii si diversificarii plajei de clienti, diversificarea domeniilor industriale precum si cresterea ponderii in cifra de afaceri a produselor proprii.

Celelalte entitati din grup, nu depind de un singur client, dar vanzarile lor au cunoscut atat scaderi, pentru App Mecani SA, cat si cresteri, pentru Upmenta Nomadic SA.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatiilor comerciale:

a). Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

La 31.12.2023 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 136 salariati, din care:

83 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;

46 persoană pe perioada determinata;

7 persoane angajate cu contract de munca suspendat (5 persoane crestere copil și 2 persoane – functie electrice).

Structura personalului la 31.12.2023, a fost urmatoarea:

Total personal: - 136 (66 femei, 70 barbati)

Personal muncitor, din care:

- muncitori directi - 86

- muncitori indirecti - 21

Personal TESA, din care: - 29

- ingineri - 9

- subingineri - 1

- economisti - 10

- alte categorii - 9

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al salariatilor din Electroarges SA, s-a tinut seama de necesitatea dezvoltarii abilitatilor profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist de calificare diferentiat pe locuri de munca si profesii.

Formarea profesionala a salariatilor in anul 2023 in Electroarges s-a realizat in functie de posibilitatile financiare efective si in raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a incheiat.

In principal in anul 2023, strategia de dezvoltare si instruire a resurselor umane a avut ca scop dezvoltarea fortei de munca pentru a deveni mai adaptabila la schimbarile structurale in contextul deficitului de competente identificat la forta de munca interna cu accent pe calificarea si recalificarea fortei de munca direct la locul de munca. In acest sens s-a tinut seama de dezvoltarea abilitatii profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist, oferind salariatilor cunostinte necesare insusirii meseriei sau ocupatiei pe baza experientei dobandite la locul de munca, realizand produse care sa raspunda cat mai bine nevoilor in evolutie si cerintelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea si in anul 2023 a fost organizat programul de testare personal specializat in meseriile de stivuatoristi, macaragii, fochisti, laboranti si legatori de sarcina pentru extinderea autorizatiilor de lucru in anul care s-a incheiat. Acestia au trecut examenul si au fost reautorizati ISCIR pentru anul 2023.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2023, din 136 de angajati, 35 au fost membri de sindicat si 101 de salariati nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare: - nesindicalisti 74.26%
 - sindicalisti 25.74%

Majoritatea problemelor legate de jurisdicia muncii, au fost rezolvate amiabil.

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2022 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2023 - persoane
1	ELECTROARGES SA	161	140
2	UPMENTA NOMADIC SA	14	7
3	APP MECANI SA	13	0
	Total	188	147

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar de salariati la finele anului 2022 - persoane -	Numar de salariati la finele anului 2023 - persoane -
1	ELECTROARGES SA	177	136
2	UPMENTA NOMADIC SA	18	0
3	APP MECANI SA	13	0
	Total	208	136

Se constata ca atat la categoria numar mediu de salariati, cat si pe categoria numar de salariati la finele anului. Numarul personalului este in scadere la Electroarges SA si Umenta Nomadic SA.

b). Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile dintre manager si angajati au fost si sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicali ai salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de munca si stabilirea grilei de salarizare). Desi au existat si situatii contradictorii intre patronat si sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directa.

Pornind de la politica de dezvoltare a societatii, managerul a evaluat modul cum sefii isi exercita autoritatea, importanta aplicarii procedurilor legale si rezultatele individuale sau de echipa. Acestea au fost factorul de rezistenta cel mai important in actiunile de schimbare structurale care nu de fiecare data au fost acceptate de organizatia sindicala sau de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situatii, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a incurajat exprimarea propriilor opinii avand toleranta fata de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor si situatiilor in interesul stabilitatii societatii.

1.1.6. a). Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator:

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza Autorizatiei de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuita in data de 01.07.2019, eliberata de Agentia pentru Protectia Mediului Arges pentru desfasurarea activitatatilor de: "Fabricare de aparate electrocasnice (fabricarea de masini si aparate de uz casnic)" - cod CAEN 2751 si "Tratarea si acoperirea metalelor" - cod CAEN 2561 in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges. In prezent autorizatia se afla in curs de revizuire

Stadiul conformarii activitatii cu cerintele legale si alte cerinte identificate aplicabile, asociate aspectelor de mediu ale societatii, pe factori de mediu este urmatorul:

Factor de mediu AER:

Emisiile si imisiile de noxe in atmosfera, rezultate in urma desfasurarii activitatii in societate sunt monitorizate periodic in conformitate cu prevederile din autorizatia de mediu.

Concentratiile poluantilor evacuati in atmosfera sunt masurati semestrial in conformitate cu cerintele din Autorizatia de mediu. Electroarges SA a incheiat Contract de prestari servicii nr. C-013/23.02.2015 cu societatea Laborator de AGM Muntenia SRL pentru prelevare probe si eliberare rapoarte de incercare privind monitorizarea factorilor de mediu. Valorile emisiilor si imisiilor pentru indicatorii monitorizati (mentionate in rapoartele de incercare) se incadreaza in limitele admisibile prevazute in actele de reglementare si prevederile legale (Ordinul MAPPM 462/1993, Legea 104/15.06.2011, respectiv STAS 12574/1987).

Prevederile Legii 278/2013 privind emisiile industriale: sunt respectate masurile pentru reducerea emisiilor de compusi organici volatili (COV) datorate utilizarii solventilor organici in anumite procese tehnologice.

Factor de mediu APA:

Prevederile Legii apelor nr.107/1996 cu modificarile si completarile ulterioare precum si cerintele din autorizatia de gospodarire a apelor sunt cunoscute si implementate.

Regulile implementate se refera la:

Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 33/15.09.2020 privind "Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges" emisa de Administratia Nationala APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarire a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

Frecventa de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate si evacuate in reseaua de canalizare oraseneasca se realizeaza in conformitate cu conditiile impuse in autorizatiile de gospodarire ape, mediu.

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza prin efectuarea trimestriala de analize chimice a apelor tratate si

deversate in canalizarea oraseneasca la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL si DESEURI:

Evidenta gestiunii deseurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie 2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deseuri in temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European si a Consiliului, cu modificarile si completarile ulterioare sunt respectate. Exista codificarea si identificarea deseurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare a lor.

Prevederile OUG 92/2021 privind regimul deseurilor sunt respectate.

Deseurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar in recipienti adecvati amplasati in locuri special amenajate, identificate si gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate, slam galvanic, etc).

Se evita formarea de stocuri de materii prime, materiale, produse si subproduse care se pot deteriora ori deveni deseuri ca urmare a depasirii termenului de valabilitate.

Prevederile OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplica prin: asigurarea colectarii pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvati la colectare, evitarea contaminarii solului sau a panzei freatice, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deseuri periculoase.

Ambalajele primare, secundare, tertiare si de transport folosite pentru ambalarea produselor introduse pe piata nationala au fost gestionate cantitativ si raportate conform cerintelor legale la Agentia pentru Protectia Mediului Arges si Administratia Fondului pentru Mediu.

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii ambalajelor si deseurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a deseurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

Transportul deeurilor nepericuloase si periculoase catre operatori economici autorizati se efectueaza pe baza formularelor de incarcare – descarcare, respectiv expeditie-transport in conformitate cu HG nr. 1061/2008.

Prevederile OUG nr.196/2005 cu modificarile si completarile ulterioare (ex. Ordin 1032/2011) privind Fondul pentru Mediu sunt respectate. Obiectivele anuale de valorificare, respectiv de valorificare prin reciclare a deeurilor de ambalaje, pe tipuri de material ambalaj au fost realizate conform cerintelor legale.

Prevederile HG 124/2003 cu modificari si completari referitor la prevenirea, reducerea si controlul poluarii mediului cu azbest sunt cunoscute si sunt implementate pe baza programului de eliminare etapizata a placilor de azbociment.

Deseurile de echipamente electrice si electronice sunt implementate astfel: specialistii Directiei Tehnic, la proiectarea produselor respecta cerintele specifice de protectia mediului si/sau cerintele de securitate, cerintele referitoare la facilitarea operatiunilor de demontare si valorificare a componentelor; prevad posibilitati de re folosire si reciclare a DEEE-urilor.

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2009 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deeurilor de echipamente electrice si electronice firmei CCR Logistics Systems SRL Bucuresti.

De asemenea DEEE-urile din societate sunt predate la firme autorizate in recuperarea si valorificarea acestora.

Introducerea in instructiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice si electronice si atentionari de mediu se realizeaza in conformitate cu cerintele din Ordinul nr. 556/2006.

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati (PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie

pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in “Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice”; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

Detinerea de substante clasificate se realizeaza cu respectarea obligatiilor stabilite in OUG 121/2006 aprobată prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folositi la fabricarea ilicita a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidenta stricta a consumurilor de precursori in registre specifice; decizie personal care raspunde de gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

Prevederile HG 322/2013 privind limitarea utilizarii anumitor substante periculoase in echipamentele electrice si electronice sunt respectate prin urmatoarele actiuni implementate: modificarea tehnologiilor interne pentru realizarea reperelor, monitorizarea furnizorilor inclusiv prin introducerea cerintelor directivei RoHS in contracte/comenzi.

S-a urmarit mentinerea implementari prevederilor Regulament European nr. 1907/2006/EC (REACH) cu modificari si completari (ex. Regulament nr.1272/2008 CLP) referitor la produsele chimice si gestionarea acestora in conditii de securitate conform Fiselor de securitate intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului, modificata de Regulamentul nr. 453/2010. S-au identificat indatoririle si responsabilitatile diferite care revin societatii in cadrul REACH si s-a desfasurat corespondenta cu firme de la care ne aprovizionam cu substante, amestecuri, articole (pe categorii de materiale). S- au primit/solicitat declaratii de conformare la cerintele REACH, fise tehnice de securitate pentru anumite substante, amestecuri de la furnizori, iar ca utilizatori din aval s-au transmis declaratii de conformare (client Kaercher, client Steinel).

b). Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator:

Electroarges SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii Electroarges SA, fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges, nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

Impactul activitatii desfasurate de Electroarges SA in ceea ce priveste mediul social si economic este pozitiv prin oferirea de locuri de munca.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2023 s-a extins colaborarea in productie cu Arctic, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de repere injectate din mase plastice, repere tampografiate, de subansamble si kituri de repere. De asemenea, a continuat colaborarea cu Steinel in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

In anul 2023 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele diferite);
- Covor absorbtie vibratii, impreuna cu linia de productie;
- Produce restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatilor comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii societatii mama fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

Electroarges SA se confrunta cu doua riscuri majore:

- avand in vedere incetarea incepand cu luna martie 2022 a colaborarii in productie cu firma Alfred Kaercher, anumite echipamente nu sunt incarcate la capacitatea maxima;
 - creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii fata de situatia actuala, poate avea consecinte si asupra posibilitatilor Electroarges SA de sustinere a dobanzilor si ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru micsorarea si chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie si- a definit strategia pentru anii urmasori, constand in:

- asigurarea profitabilitatii pe piata traditionala (cresterea competitivitatii produselor prin reproiectare, controlul costurilor de fabricatie, reducerea costurilor noncalitatii, stimularea vanzarilor prin modificarea politicilor de marketing);
- penetrarea pe noi piete si diversificarea gamei de servicii/produse oferite;
 - prestarea de servicii si realizarea de produse pentru terti in domenii conexe (pentru care exista capacitati tehnologice insuficient exploatate);
- participarea la programe inter-disciplinare la nivel national si international; atragerea de fonduri structurale nerambursabile;
- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

1.1.9.a). Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii are ca obiectiv principal reorientarea activitatii pe baza analizei profitabilitatii in conditiile cresterii cifrei de afaceri si derularea in paralel a unor activitati care sa permita controlul costurilor si intarirea pozitiei pe piata.

Pentru realizarea acestor obiective si eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii, se intreprind actiuni pentru:

- diversificarea portofoliului de clienti;
- reducerea si lichidizarea stocurilor;

- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;
- reorientarea directiei de vanzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;
- planificarea relationala vanzari-productie-achizitii cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei si introducerea unor criterii de eficienta.

1.1.9.b). Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari grup 31 decembrie 2023:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA		
CAPITALULUI	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Eficienta capitalului disponibil		
Profit inainte de impozit (A)	(9.954.958)	(20.422.233)
Capital disponibil (B)	129.484	2.402.421
A/B	-76,88	-8,50
Eficienta capitalului propriu		
Profitul /pierdere net (A)	(11.600.636)	(18.622.111)
Capital propriu (B)	45.276.938	55.940.700
A/B	-0,26	-0,33
Rata profitului operational		
Profit din exploatare (A)	(9.954.958)	(18.892.235)
Venituri din exploatare (B)	40.483.814	79.536.875
A/B	-0,25	-0,24
Rata profitului net		
Profitul net (A)	(11.600.636)	(18.622.111)
Venituri totale (B)	40.483.814	79.536.875
A/B	-0,29	-0,23
Rata activelor totale		

Profit din exploatare (A)	(9.954.958)	(18.892.325)
Total active (B)	99.944.451	122.046.206
A/B	-0,10	-0,15

SOLVABILITATE	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	54.667.513	66.105.507
Total active (B)	99.944.451	122.046.206
A/B	0,55	0,54
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	45.276.938	55.940.700
Total active mai putin datorii curente nete (B)	51.634.098	69.061.513
A/B	0,88	0,81

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Rata lichiditatii generale		
Active curente	14.239.554	18.492.394
Obligatii curente	48.310.353	52.984.693
(A/B)	0,29	0,35
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	14.239.554	18.492.394
Stocuri	3.760.564	4.631.090
Obligatii curente	48.310.353	52.984.693
(A-B)/C	0,22	0,26
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	8.681.999	8.457.687
Cifra de afaceri neta (B)	39.932.706	78.637.348
(A/B)*365 zile	79	39
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	3.760.564	4.631.090
Cifra de afaceri neta(B)	39.932.706	78.637.348
(A/B)*365 zile	34	21
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	9.973.522	8.928.202
Cheltuieli materiale si din afara (B)	26.603.919	53.413.427
(A/B)*365 zile	137	61

Societatea are obligatii neachitate la scadenta catre bugetul de stat pentru care are depusa la ANAF cerere de esalonare pentru o perioada de 5 ani, care este in curs de solutionare.

1.1.9.c). Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Electroarges SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2021 Electroarges SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.06.2022 si Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de imprumut a sculelor si dispozitivelor (“Tool Loan Agreement”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.04.2022 si restituirea acestora pana la data de 30.04.2022.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungand la un numar de 136 de salariatii.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri aferente cheltuielilor de exploatare. Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2024, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 51.866.851 lei, ceea ce inseamna o crestere de 32,67% fata de cifra de afaceri aferenta anului 2023.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale

Electroarges SA are sediul social in Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 – 10 si punctul de lucru unde se desfasoara activitatea de productie, in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

- | | |
|---|--------------------------|
| 1. Suprafata construita totala | = 31 313.15 mp din care: |
| - sectii de productie si administrative | = 31 297.34 mp |
| 2. Suprafata aferenta cailor de transport | = 18 221.97 mp |

- | | | |
|---|---|---------------------------------|
| 3. Suprafata aferenta retelelor edilitare | = | 932.00 mp |
| 4. Suprafata libera | = | 7 235.00 mp din care: pretabila |
| pt constructii | = | 2 104.25 mp. |

In functie de activitatile ce se desfasoara in cadrul societatii se poate face urmatoarea clasificare:

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: BLC si Mase Plastice, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano-Energetic;

- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;
- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

Investitiile efectuate in anul 2023 sunt in suma de 1.477.407 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 1.141.420 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 335.987 lei;

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 10,17%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

Uzura contabila a proprietatilor societatii comerciale a fost calculata conform Legii 15/1994 si a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, prin metoda liniara, fiind influentata de reglementarile ulterioare referitoare la gradul de utilizare al mijloacelor fixe.

Referitor la uzura morala si fizica se poate spune ca are un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in ultimii 3 ani nu au o uzura morala mare, la data cumpararii fiind dintre cele mai performante spre deosebire de celelalte dotari, care sunt in majoritate de nivelul anilor 1970-1980, dar la care, prin actiuni de

modernizare, randamentele au fost marite. Intr-o situatie asemenatoare se regasesc si celelalte societati ale grupului.

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA MAMA

3.1. Electroarges SA este inregistrata la ASF cu un numar de 69.764.650 de actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei, reprezentand o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris si varsat integral. Acest fapt este specificat in Certificatul de inregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (actiunile) Electroarges SA sunt negociate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a-II-a; actiuni. Informatii despre evolutia pe piata a acestor actiuni pot fi obtinute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultand subsite-ul emitentului Electroarges SA pentru simbolul "**ELGS**".

Evidenta Registrului actionarilor Electroarges SA este executata in conformitate cu prevederile legale de catre societatea de registru Depozitarul Central SA – Bucuresti.

3.2. Electroarges SA a realizat profit in anii 2005 si 2006, dar din motivul ca in anii anteriori, respectiv din 1999 pana in 2004, contul de profit si pierdere a fost pe pierdere, in conformitate cu prevederile legii 31/1990 si legea contabilitatii, actionarii au fost obligati sa hotarasca folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii 2007 si 2008 a fost repartizat ca sursa proprie de finantare, din care s-a utilizat din 2007 suma de 636.006,20 lei si din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitalului social prin atribuirea de actiuni gratuite fara schimbarea procentului de detinere anterior.

In anul 2008 au fost acordate dividende brute in valoare de 0.0232 lei/actiune, iar in anul 2009 dividendul brut acordat a fost de 0.0595 lei/actiune.

Profitul anului 2010 ramas dupa constituirea rezervei legale a fost repartizat integral ca sursa proprie de finantare.

In anul 2011 capitalul social al Electroarges SA a fost majorat cu suma de 3.335.506 lei, prin subscrierea de actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei/actiune, pentru detinatorii de actiuni existenti, conform Registrului actiunilor emis de SC Depozitarul Central.

Profitul anului 2011 in suma de 6.874.531 lei, ramas dupa constituirea Rezervei legale de 436.035 lei, a fost repartizat ca „Alte rezerve-surse proprii de dezvoltare”.

In anul 2012, prin HAGOA nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati in suma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-rezerva fiscala din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anulara majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

La data de 31.12.2017 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.874.618,94 lei, care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

<u>Profit net 2017</u>	12.874.618,94
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.557.497,75
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei).	8.371.758,00
Profit net repartizat administratorilor	611.544,00
Profit net repartizat salariatilor	547.171,30
Alte rezerve	1.786.647,89

Repartizare Profit anul 2018

La data de 31.12.2018 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.258.120,32 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

<u>Profit net 2018</u>	12.258.120,32
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.525.967,84
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei)	8.371.758,00

Alte rezerve 2.360.394,48

Repartizare Profit anul 2019

La data de 31.12.2019 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 2.036.988,50 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2019 **2.036.988,50**

Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit 625.249,90

Alte rezerve 1.411.738,60

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 12.411.167 lei, iar in anul 2021 o pierdere neta in valoare de 11.849.219 lei, astfel ca aceste valori s-au reportat.

In anul 2021 societatile din grup, Upmenta Nomadic SA si App Mecani SA, au inregistrat profit, dar acesta este repartizat in vederea acoperirii pierderilor trecute.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei.

3.3. Consiliul de Administratie al Electroarges SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscribe si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

In luna decembrie 2017, prin hotararea AGEA 104/11.12.2017 a fost aprobat un program de rascumparare de actiuni proprii, hotarare care a fost suspendata de Tribunalul Specializat Arges.

3.4. Electroarges SA clasifica filialele societatile la care prin ponderea participarii in capitalul social al acestor societati, detine controlul. Cu acestea, Electroarges SA intra in consolidare, si intocmeste situatii financiare consolidate.

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. App Mecani SA, la care Electroarges detine un numar de 2.723.011 actiuni (86,14% din capitalul social);
2. Upmenta Nomadic SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,16% din capitalul social);
3. Braiconf SA, la care Electroarges detine un numar de 14.124.057 actiuni (22,49% din capitalul social).

Societatea **Electroarges SA** nu are deschise sucursale.

3.5. Electroarges SA a emis 2.006.000 obligatiuni in forma dematerializata, care nu vor

fi listate bursa, la o valoare nominala de 2,5 lei, in luna decembrie 2022, in valoare totala de 5.015.000 lei, cu o dobanda anuala de 4,75% si cu o scadenta(maturitate) de 5(cinci) ani.

4. CONDUCEREA SOCIETATIILOR COMERCIALE.

4.1. a) Lista administratorilor ELECTROARGES SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 110 din 26.04.2021 **componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA** este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcctie
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA

4.1.b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

4.1.c) Participarea administratorilor la capitalul social.

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcctie	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii mama

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamins United SRL	37,73%

2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	App Mecani SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL – administrator	-
8.	Cardinal Main SRL – administrator	-
9.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Pacific Estate SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Phoenix Aparthotel SRL – afiliere indirecta prin management comun	-

4.1. e) Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functia	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – mandat 4 ani

4.1. f) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.1. g) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii mama

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functia	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Caramida	Valentin	Director General	0

4.2. a) Lista administratorilor APP MECANI SA si participarea lor la capitalul social al societatii:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Benjamins United SRL	prin reprez. permanent Mihaela Mircescu	Membru CA	0
3.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Mihaela Mircescu	Membru CA	0

4.2.b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

4.2. c) Lista membrilor conducerii executive si participarea lor la capitalul societatii comerciale:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Mircescu	Mihaela	Director General	0

4.2. d) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.3. a) Lista administratorilor UPMENTA MECANI SA si participarea lor la capitalul societatii:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Investments Constantin SRL	prin reprez. Constantin Stefan	Administrator Unic	0

4.3.b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

4.3. c) Lista membrilor conducerii executive si participarea lor la capitalul societatii comerciale:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Mircescu	Mihaela	Director General	0

4.3. d) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.4. Prezentarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea persoanelor din conducerea administrativa.

Nu este cazul.

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

La data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza situatii financiare separate intocmite ulterior acestei date, in toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

5.a. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

	31.12.2023	31.12.2022
Active imobilizate	85.704.897	93.520.756
Active circulante si alte active	14.239.554	28.525.450
TOTAL ACTIVE	99.944.451	122.046.206
Datorii pe termen scurt	48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung	6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII	54.667.513	66.105.507
ACTIVE NETE	45.276.938	55.940.700
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiunii proprii	(9.518)	(9.518)
Ajustarea valorii activelor det pentru vanzare	(91.691)	139.628
Rezerve nete din reevaluare	18.044.571	26.873.566
Alte rezerve	50.554.605	50.538.045
Rezultat reportat	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza	972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.276.938	55.940.700

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2023	31.12.2022
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor	(747.351)	(1.587.900)
TOTAL venituri din exploatare	40.483.814	79.536.875
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli cu personalul	(7.419.090)	(11.246.017)
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	(7.843.704)	(11.218.900)
Alte cheltuieli de exploatare	(8.571.999)	(22.550.768)
TOTAL cheltuieli de exploatare	(50.438.712)	(98.429.112)
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(9.954.958)	(18.892.236)
Venituri financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(517.945)	(1.529.908)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(10.472.903)	(20.422.233)
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent		

Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit amanat	(1.127.733)	1.800.122
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(11.600.636)	(18.622.111)

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

ELECTROARGES SA, in calitate de emitent cotate la BVB Piata principala Categoria II – Actiuni, are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

ELECTROARGES SA respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinei de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbateri, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2023 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
ROXANA SCARLAT**

ELECTROARGES SA

Situații financiare consolidate pentru
anul încheiat la 31 Decembrie 2023

întocmite în conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeană

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4 – 5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare	9 - 70

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2023 (exprimata in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 Decembrie 2023	Anul incheiat la 31 Decembrie 2022
Venituri din vanzari	4	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	4	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor		(747.351)	(1.587.900)
Materii prime si consumabile	5	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli de personal	6	(7.419.090)	(11.246.017)
Amortizare		(7.843.764)	(11.218.900)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(8.571.999)	(22.550.768)
Pierdere titluri puse in echivalenta	8	(748.786)	(42.542)
Venituri financiare	8		
Costuri financiare	8	230.841	(1.487.456)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare		(9.954.958)	(20.422.233)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	9	(1.127.733)	1.800.122
(Pierdere) / Profitul perioadei		(11.600.636)	(18.622.111)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale			24.041.057
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate			134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		407.829	(139.173)
Impozit amanat			(3.748.157)
Alte elemente		729.023	(84.045)
Total alte elemente ale rezultatului global		1.136.852	20.203.719
Total rezultat global		(10.463.784)	1.581.608
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:			
Grupului		(11.519.425)	(18.409.452)
Intereselor minoritare		(81.211)	(212.660)
Total rezultat global aferent:			
Grupului		(10.382.573)	1.794.267
Intereselor minoritare		(81.211)	(212.660)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	10	(0,165)	(0,264)

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar-Contabilitate,
Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

(exprimata in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	79.373.190	86.785.995
Fond comercial	12	-	-
Imobilizari necorporale	12	396.034	244.242
Titluri puse in echivalenta	13	5.508.382	4.802.179
Titluri detinute ca imobilizari financiare	13	254.451	1.534.857
Alte creante imobilizate	15	172.840	153.483
Investitii imobiliare	11	-	-
Impozit amanat	20	-	-
Total active imobilizate		85.704.897	93.520.756
Active circulante			
Stocuri	14	3.760.564	4.631.090
Creante comerciale si similar	15	9.349.506	10.451.953
Alte active financiare		-	6.931
Numerar restrictiionat	16	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente numerar	16	129.484	2.402.421
Total active circulante		14.239.554	18.492.394
Active clasificate drept detinute in vederea	14	-	10.033.056
TOTAL ACTIVE		99.944.451	122.046.206
Datorii			
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	18	37.368.606	39.999.069
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.548.716	3.862.984
Leasing financiar	19	2.580.078	2.600.056
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	21	230.826	1.522.592
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	4.582.127	4.999.992
Total datorii curente		48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	19	5.015.000	5.015.000
Leasing financiar	19	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	21	-	127.105
Impozit amanat		687.792	182.438
Subventii		267.468	511.282
Total datorii pe termen lung		6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII		54.667.513	66.105.507
ACTIVE NETE		45.276.938	55.940.700

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	22	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii		(9.518)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii		(91.691)	139.628
Rezerve din reevaluare nete		18.044.571	26.873.566
Rezerva legala	23	2.530.268	2.513.708
Alte rezerve	23	48.024.337	48.024.337
Rezultat reportat	23	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza		972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII		45.276.938	55.940.700
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		98.944.451	122.046.206

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Notele alaturate de la 9 la 76 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Sef Financiar-Contabilitate,
 Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2023
 (exprimata in lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Castiguri / pierderi din vanz / anularea instrum de capitaluri	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil grupului	Interes minoritar	Total capitaluri
1 ianuarie 2022	6.976.465	(118.748)	122.497		8.174.015	2.513.708	48.024.337	(12.940.197)	52.752.077	1.497.786	54.249.863
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	(18.409.452)	(18.409.452)	(212.660)	(18.622.111)
Reevaluare investitii financiare la valoare justa	-	-	(139.173)	-	-	-	-	-	(139.173)	-	(139.173)
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	134.037	-	-	-	-	-	134.037	-	134.037
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	24.041.057	-	-	-	24.041.057	-	24.041.057
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	22.267	-	(3.770.424)	-	-	-	(3.748.157)	-	(3.748.157)
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-	(84.045)	(84.045)	-	(84.045)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	17.131	-	20.270.633	-	-	(84.045)	20.203.719	-	20.203.719
Total rezultat global	-	-	17.131	-	20.270.633	-	-	(18.493.497)	1.794.267	(212.660)	1.581.608
Achizitii actiuni proprii	-	109.230	-	-	-	-	-	-	109.230	-	109.230
Transfer la rezerve in urma vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	31.895	31.895	(31.895)	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	(1.571.082)	-	-	1.571.082	-	-	-
31 decembrie 2022	6.976.465	(9.518)	139.628	-	26.873.566	2.513.708	48.024.337	(29.830.717)	54.687.469	1.253.231	55.940.700
1 ianuarie 2023	6.976.465	(9.518)	139.628	-	26.873.566	2.513.708	48.024.337	(29.830.717)	54.687.469	1.253.231	55.940.700
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	(11.519.425)	(11.519.425)	(81.211)	(11.600.636)
Reevaluare investitii financiare la valoare justa	-	-	407.829	-	-	-	-	-	407.829	-	407.829
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	(639.148)	-	(8.828.995)	16.560	-	10.180.606	729.023	-	729.023
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(231.319)	-	(8.828.995)	16.560	-	10.180.606	1.136.852	-	1.136.852
Total rezultat global	-	-	(231.319)	-	(8.828.995)	16.560	-	(1.338.819)	(10.382.573)	(81.211)	(10.463.784)
Achizitii actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezerve in urma vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.978)	(199.978)
31 decembrie 2023	6.976.465	(9.518)	(91.691)	-	18.044.571	2.530.268	48.024.337	(31.169.536)	44.304.896	972.042	45.276.938

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Sef Financiar - Contabilitate,
 Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2023

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
+/- Rezultatul exercitiului	-11.600.636	-18.622.111
+ Amortizarea inclusa in costuri	7.843.764	11.218.900
- Variatia stocurilor (+/-)	-10.910.512	-8.979.653
- Variatia creantelor (+/-)	-1.092.868	-13.278.960
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	-2.630.463	-14.713.881
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	-11.214.266	6.729.304
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	-21.865.484	6.348.558
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	-5.035.173	-239.225
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	13.801.264	314.902
- Achizitii de imobilizari corporale	3.388.828	5.098.270
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	10.412.436	-4.783.367
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	-7.650.200	-2.758.636
* Credite pe termen scurt	-752.111	-225.650
+ Dividende platite	0	0
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	-7.650.200	-2.758.636
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	3.402.421	11.183.650
+ Flux de numerar net (A+B+C)	-2.272.937	-7.781.229
=Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	1.129.484	3.402.421

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Sef Financiar - Contabilitate,
 Giorgiana Elena Ionita

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

1 PREZENTAREA GENERALA A ENTITATILOR CARE AU INTRAT IN PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

Prezentele situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 sunt intocmite pentru Grupul Electroarges, alcatuit din Societatea-mama si filiala ei.

TABLOUL DE CONSOLIDARE AL GRUPULUI

Societatea	Procentajul de control deținut	Procentajul de interes deținut	Tipul de control	Metoda de consolidare
UPMENTA NOMADIC SA	88,1611%	88,1611%	Exclusiv de drept	Integrare globala
APP MECANI SA	86,1396%	86,1396%	Exclusiv de drept	Integrare globala
BRAICONF SA	22,4934%	22,4934%	Influenta semnificativa	Punere in echivalenta

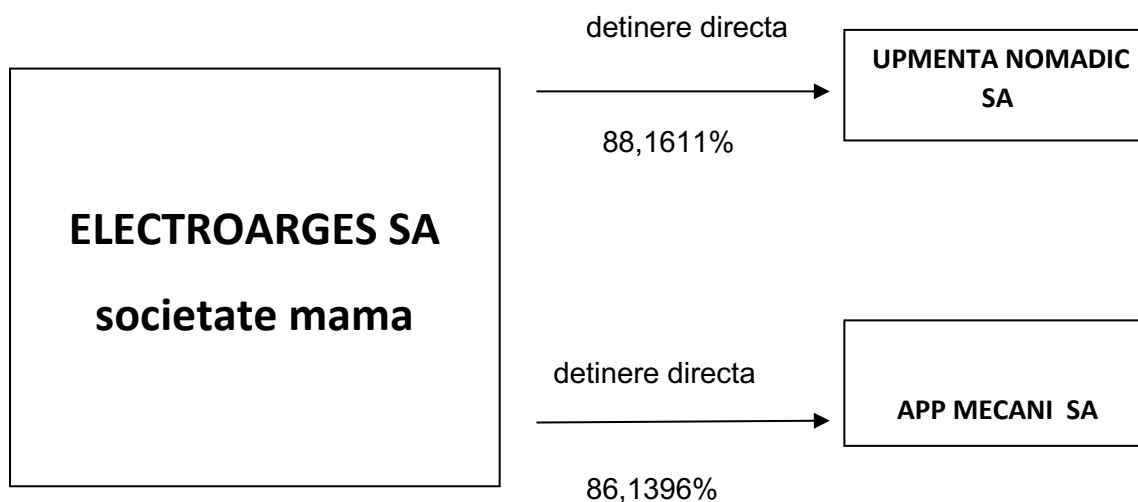
Atunci cand sunt intocmite situatiile financiare separate, investitiile in filiale, entitati controlate in comun si intreprinderi asociate care nu sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii (sau incluse intr-un grup ce urmeaza a fi cedat care este clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii) in concordanta cu IFRS 5 trebuie contabilizate fie:

- la cost, fie
- in conformitate cu IFRS 9
- utilizand metoda punerii in echivalenta, conform descrierii din IAS 28.

Procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate este urmatorul:

Societatea	Procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate
UPMENTA NOMADIC SA	100%
APP MECANI SA	100%

ORGANIGRAMA DE GRUP



1. ELECTROARGES SA - Curtea de Arges **societate mamă** - a fost constituita ca societate pe actiuni, urmare a reorganizarii si a divizarii concomitente in baza Legii 15/1990 si conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges in doua societati comerciale distincte: ELECTROARGES SA – producatoare de bunuri de larg consum electrotehnice si IPEE SA – producatoare de componente electronice pasive. Sediul social: Bucuresti, strada Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Nr. de telefon: 0248/724000; 0763/676160

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital» si Reg. CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

Obiectul de activitate al ELECTROARGES SA:

- producerea de bunuri de larg consum electrotehnice;
- producerea de masini si aparate electronice;
- executia de scule, dispozitive, verificatoare, specifice domeniului de activitate.

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 1.07.2019, eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Arges si a autorizatiei de gospodarie a apelor nr. 33/15.09.2020 eliberata de Administratia Nationala "Apele Romane" - Administratia Bazinala de Apa Ages-Vedea, emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2023 este de 6.976.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479
Standard Equity SRL	7.542.172	10.8109
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	Prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	Prin reprez. Permanent dl.Adrian Ionescu	Membru CA	0

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

2. UPMENTA NOMADIC SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.527,60 lei, reprezentand 88,16% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /11937 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

Obiectul principal de activitate : fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe .

La UPMENTA NOMADIC SA structura actionariatului a fost următoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	2.055.527,60	88,1611
2. Persoane juridice	5.618.10	0,2410
3. Persoane fizice	270.412,40	11,5979
TOTAL	2.331.558,1	100,00

3. APP MECANI SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.723.011 actiuni, cu o valoare nominala de 6.807.527,50 lei, reprezentand 86,1396% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /10571 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie

La APP MECANI SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	6.807.527,50	86,1396
2. Persoane juridice	454.021,75	5,7450
3. Persoane fizice	641.352,15	8,1154
TOTAL	7.902.902,50	100,00

4. BRAICONF SA, entitate asociata la care ELECTROARGES SA detine 14.124.057 actiuni, cu o valoare nominala de 1.412.404,07 lei, reprezentand 22,4934% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /19630 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO2266085

Obiectul principal de activitate: fabricarea de articole de lenjerie de corp

La BRAICONF SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. Industrie Benjmin SRL	3.191.751,63	50,8306
2. Electroarges SA	1.412.404,07	22,4934
3. Toderita Stefan Alexandru	666.674,51	10,6172
4. Persoane fizice	984.414,25	15,6774
5. Persoane juridice	23.948,84	0,3814
TOTAL	6.279.193,3	100,00

Structurile de Guvernanta Corporativa la societatea mama

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societății www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

Membrii Consiliului de Administratie al Electroarges SA au fost:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membriu CA

La data de 31.12.2023, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract individual de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

Membrii organelor de conducere la celelalte entitati

- UPMENTA MECANI SA

Numele si prenumele	Funcția
<i>Benjamins United SRL prin Mircescu Mihaela</i>	Administrator unic

- APP MECANI SA

Numele si prenumele	Funcția
<i>Benjamins United SRL prin Mircescu Mihaela</i>	Administrator unic

Structura personalului

Numarul mediu de personal pe anul 2023 pe total grup consolidat a fost de 147 persoane, comparativ cu 188 persoane in anul 2022, in urmatoarea structura:

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2023 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2022 - persoane
1	ELECTROARGES SA	140	161
2	UPMENTA NOMADIC SA	7	14
3	APP MECANI SA	0	13
4	Total	147	188

Necesitati de consolidare

Perimetrul de consolidare si regulile de intocmire a situatiilor financiare anuale consolidate se stabilesc potrivit IFRS (IFRS 10).

IFRS 10 stabileste modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica daca un investitor controleaza o entitate in care s-a investit si, prin urmare, trebuie sa consolideze entitatea in care s-a investit si stabileste dispozitiile contabile pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Societatea mama trebuie sa intocmeasca situatii financiare consolidate utilizand politici contabile uniforme pentru tranzactii si evenimente asemanatoare in circumstante similare. Consolidarea unei entitati in care s-a investit trebuie sa inceapa la data la care

investitorul a obtinut controlul si trebuie sa inceteze cand investitorul pierde controlul entitatii in care s-a investit.

Societatea mama trebuie sa prezinte interesele care nu controleaza în situatia pozitiei financiare consolidata, in cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societatii mama. Modificarile participatiilor unei societati mama in capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de catre societatea mama asupra filialei reprezinta tranzactii de capitaluri proprii (adica, tranzactii cu proprietarii, in calitatea lor de proprietari).

Entitatea a intocmit situatii financiare consolidate incepand cu exercitiul financiar al anului 2015.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Acest set de situatii financiare este pregatit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea mama a adoptat raportarea conform IFRS la 31 decembrie 2012. Societatea a prezentat toate efectele trecerii la IFRS in exercitiul financiar 2012, incheiat la 31 decembrie 2012.

Toate celelalte entitati intocmesc situatii financiare individuale conforme cu OMFP 1802/2014, dar in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate au efectuat ajustarile necesare trecerii la IFRS, intocmind situatii financiare conforme cu IFRS incepand cu exercitiul financiar 2016. Astfel, situatiile financiare consolidate ale S.C. ELECTROARGES S.A. au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Societatea a pregatit informatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2023, impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 22.03.2024.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii (a se vedea si nota 27 Continuitatea activitatii).

Bazele consolidarii

a) Filialele: sunt entitatile controlate de Grup cu un procentaj de peste 50%. Controlul exista atunci cand Grupul are puterea de a decide asupra politicilor financiare si operationale ale entitatii in vederea obtinerii de beneficii din aceste activitati. In estimarea gradului de control se tine seama si de potentialul drepturilor de vot exercitabile. Aceste

entitati sunt incluse in consolidare prin metoda integrarii globale. (**UPMENTA NOMADIC SA, APP MECANI SA**)

b) Entitati asociate: sunt entitati neincluse in consolidare in care societatea – mama (investitorul) detine un interes de participare semnificativ (peste 20%). Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda punerii in echivalenta (**BRAICONF SA**).

c) Entitati controlate in comun (joint ventures): sunt acele entitati incluse in consolidare care sunt conduse de societatea-mama in comun cu alte entitati. Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda proportionala.

d) Fondul comercial: Valoarea cea mai mare dintre:

- contraprestatia transferata,
- valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea achizitionata si
- valoarea justa la data achizitiei a oricarei participatii anterioare in entitatea achizitionata si
- valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate

este inregistrata ca fond comercial. Daca aceste sume sunt mai mici decat valoarea justa a activelor nete identificabile ale intreprinderii achizitionate, diferenta este recunoscuta direct in contul de profit si pierdere ca o achizitie la preturi avantajoase. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi acumulate din depreciere.

e) Interesele minoritare: Grupul trateaza tranzactiile cu actionarii minoritari, care nu duc la pierderea controlului, ca tranzactii cu detinatorii de capitaluri proprii ai Grupului. O modificare a intereselor de participare are ca rezultat o ajustare intre valorile contabile ale participatiilor care controleaza si cele care nu controleaza pentru a reflecta interesele aferente in filiala. Orice diferenta intre valoarea ajustarii intereselor care nu controleaza si orice contraprestatie platita sau primita este recunoscuta intr-o rezerva separata din capitalurile proprii atribuibile proprietarilor Societatii.

Cand Grupul inceteaza consolidarea sau sa contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta o investitie din cauza unei pierderi de control, control comun sau influenta semnificativa, orice interes retinut in entitate este reevaluata la valoarea sa justa, cu modificarea valorii contabile recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Aceasta valoare

justa devine valoarea contabilă inițială în scopul contabilizării ulterioare a interesului reținut ca entitate asociată sau imobilizare financiară. În plus, orice sumă recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global în ceea ce privește entitatea respectivă este contabilizată ca și cum Grupul ar fi cedat direct activele sau pasivele aferente. Acest lucru poate însemna că sumele recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate în contul de profit sau pierdere.

În cazul în care participatia într-o asocieră în participatie sau o entitate asociată este redusă, dar se reține controlul comun sau influența semnificativă, numai o parte proporțională din sumele recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate în contul de profit sau pierdere, dacă este cazul.

f) Solduri și tranzacții eliminate la consolidare: sunt eliminate din situațiile financiare consolidate soldurile legate de tranzacții efectuate între entitățile Grupului, veniturile și cheltuielile reciproce, profiturile și pierderile nerealizate, dividendele plătite între entitățile din Grup.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate în cele ce urmează. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

Toate entitățile din grup respectă următoarele:

- Terenurile și clădirile deținute de entitate în proprietate au fost contabilizate în situația poziției financiare întocmită conform principiilor contabile general acceptate la nivel local pe baza reevaluarilor efectuate la date corespunzătoare de către fiecare entitate.

- Societățile au ales să considere aceste valori drept costul presupus la data reevaluării deoarece sunt în general compatibile cu valoarea justă la data tranziției la IFRS.

Pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate toate entitățile au aplicat principiul contabilității de angajament și principiul continuității activității.

Declaratie de conformitate

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile

conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, respectiv 31 decembrie 2023.

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 au fost intocmite pe baza costului istoric, exceptand valoarea reevaluată pentru imobiliarile corporale si valoarea justa pentru investitiile imobiliare si instrumentele financiare.

Situatiile financiare au fost intocmite utilizand principiile de continuitate a activitații.

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functional este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului. Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2023 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 a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare consolidate ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea opereaza („moneda functionala”), adica leul. Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul (LEI).

Tranzacțiile realizate de entitatile grupului, într-o monedă alta decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

Moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de

schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt exprimate in lei la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

MONEDA	Curs	Curs
	31 dec. 2022	31 dec. 2023
EUR	4,9474	4,9746
USD	4,6346	4,4958

2.3 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimarile si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu

exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare. Efectul modificarii aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Managementul companiilor intrate in consolidare, precum si al companiei mama considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influența semnificativa asupra situațiilor financiare in viitorul apropiat.

a) Estimari privind imobilizarile

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale, cat și imobilizarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilanțului. Daca valoarea contabila neta a unui activ este mai mare decat valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabila a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Daca motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar in perioadele urmatoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

b) Ajustari de valoare pentru creante

Pentru creantele comerciale, Societatea aplica abordarea simplificata permisa de IFRS 9, care necesita recunoasterea pierderilor estimate pe durata de viata de la recunoasterea initiala a creantelor.

c) Impozitul amanat

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care e probabil ca va exista un profit impozabil din care sa poata fi acoperite pierderile. Este necesara exercitarea rationamentului profesional pentru a determina valoarea activelor privind impozitul amanat care pot fi recunoscute, pe baza probabilitatii in ceea ce priveste perioada si nivelului viitorului profit impozabil, cat si strategiile viitoare de planificare fiscala.

d) Estimarea veniturile si cheltuielilor

O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecățile sunt evaluate in mod continuu in baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, prezumții aplicate in cadrul tuturor societăților din grup:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Grupul obtine evaluari realizate de evaluatori externi. Evaluarea imobiliarilor se face la valoarea justa. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluării ulterioare activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare detinute pentru tranzactionare sau activele financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca sunt achizitionate in scopul vanzării sau rascumparării pe termen scurt.

Grupul foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel

care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

Actiunile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu modificarile nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Pentru creanțele comerciale, Grupul aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul estimate de vanzare in cursul normal al activitatii, mai putin costurile estimate necesare pentru efectuarea vanzarii.

e) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare, dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

f) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companiile din grup (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

g) Beneficiile angajatiilor

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca o cheltuielă pe

măsură ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea preconizată a fi plătită dacă Grupul are o obligație curentă legală sau implicită, de a plăti această sumă pentru serviciile trecute furnizate de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

Calculul obligațiilor privind beneficiile determinate se efectuează anual de către un actuar.

e) Impozit amanat

Impozitul amânat este recunoscut în legătură cu diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor în scopul raportării financiare și baza fiscală a acestora. Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Grupul se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii

2.4. Corectii erori contabile

În situația în care se constată că valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situațiilor financiare ale perioadei respective, dacă aceasta depășește pragul de semnificație stabilit de companie, fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separat

Societățile din grup au adoptat o prezentare uniformă, bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare".

2.6 Imobilizări necorporale achiziționate

Evidența imobilizărilor necorporale se realizează conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" și IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau

pe durata de utilizare, după caz.

Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuială atunci când sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au înregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce vor fi angajate. În măsura în care pot apărea proiecte cu costuri însemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca și imobilizări necorporale.

2.7 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoaștere

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

- a) este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și
- b) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, 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.

Reevaluările sunt efectuate 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 finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenurile deținute în proprietatea societăților din grup, nu se amortizează și sunt prezentate la valoare reevaluată.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată prin metoda costului de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societățile din grup, folosesc aceeași metoda de amortizare, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne entităților.

Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	8-10 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	4-10 ani
Mobilier si echipament de birou	4-10 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active cărora îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar (UGN). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care reduce castiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.8 Active financiare

Clasificare si evaluare

Societatea clasifică activele financiare in conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societatii în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societatii evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie si de capital, contabilizate la cost amortizat și la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute.

În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

2.9. Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul disponibil, numerarul deținut la bănci sub forma de depozite cu scadențe de trei luni sau mai puțin.

2.10 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a. deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b. în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c. sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii procesului de fabricație.

2.11 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Societatea clasifică un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) ca fiind deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizarea sa continuă.

Societatea evaluează un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

Atunci când se preconizează că vânzarea va avea loc peste mai mult de un an, societatea evaluează costurile generate de vânzare la valoarea lor actualizată. Orice creștere a valorii actualizate a costurilor generate de vânzare care apare ca urmare a trecerii timpului trebuie să fie prezentată în profit sau pierdere drept cost de finanțare.

Societatea recunoaște o pierdere din depreciere pentru orice reducere inițială sau ulterioară a valorii contabile a unui activ (sau grup destinat cedării) până la valoarea justă minus costurile generate de vânzare în măsura în care aceasta nu a fost recunoscută.

Societatea trebuie să recunoască un câștig din orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile generate de vânzare a unui activ, dar fără a depăși pierderea cumulată din depreciere care a fost recunoscută fie în conformitate cu prezentul IFRS, fie anterior, în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor.

Societatea nu amortizează un activ imobilizat (corporal sau necorporal) cât timp acesta este clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării sau atâta timp cât face parte dintr-un grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării. Dobânzile și alte cheltuieli care pot fi atribuite datoriiilor legate de un grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării trebuie să fie recunoscute în continuare.

2.12 Creanțe

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Creantele comerciale nu prezintă întâzieri la încasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustărilor de valoare aferente creanțelor comerciale a fost aplicată la nivel individual pe fiecare client.

Având în vedere specificul altor creanțe, la fel ca în cazul creanțelor comerciale, ajustările de valoare au fost determinate la nivel individual.

2.13 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.14 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.14.1 Recunoașterea veniturilor

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS). Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Societății conform IFRS 15.

IFRS 15 stabilește un cadru general care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent

de tipul tranzacției sau de industrie; Standardul stabilește cinci pași de urmat pentru recunoașterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea prețului tranzacției;
- alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare;
- recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare;

2.14.2 Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.15 Provizioane

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- a. Societatile au o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- b. este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c. poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente defazetării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a. litigii;
- b. garanții acordate clienților;
- c. dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d. restructurare;
- e. beneficiile angajaților;
- f. alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.

2.16 Beneficiile angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat Societatile, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea Societatile nu au nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia lor este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatile inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu vor avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatilor la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cadrul grupului exista societati care au Contract Colectiv de Munca si societati care nu au Contract Colectiv de Munca. Daca societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuije o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului Societatea nu incheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

Societatea utilizeaza un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficienta

regularitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

2.17 Impozit amânat

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare să fie disponibil. Impozitul amânat activ aferent deprecierei la valoarea justă a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a. are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b. creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscala.

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitățile membre ale grupului, s-au înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea mamă a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

Celelalte entități nu aplică OMFP 2844/2016, acestea întocmesc rapoarte financiare conform OMFP 1802/2014, și deci este necesară ajustarea situațiilor financiare pentru a le transpune la aceleași categorii de rapoarte financiare

2.20 Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societățile nu au finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.21 Leasing

Grupul evaluează dacă un contract este sau include un contract de leasing, la inițierea contractului, adică, dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Grupul ca locatar

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing pentru care activul suport are o valoare mică. Grupul recunoaște datoriile de leasing pentru efectuarea plăților de leasing și active aferente dreptului de utilizare care reprezintă dreptul de utilizare a activelor suport.

Active aferente dreptului de utilizare

Grupul recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare la data începerii derulării contractului de chirie (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere acumulate și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor din chirie. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluării inițiale a datoriei din chirie, costurile directe inițiale suportate și plățile aferente chiriei efectuate la sau înainte de data începerii derulării, mai puțin stimulentele primite în cadrul contractului de închiriere.

Activul aferent dreptului de utilizare este, de asemenea, supus deprecierei conform politicii pentru deprecierea activelor nefinanciare descrise mai jos.

Datoriile de leasing

La data începerii derulării contractului de leasing, Grupul recunoaște datoria de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe (inclusiv plăți fixe în fond) minus orice stimulente de leasing de primit, plăți de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sume preconizate să fie plătite în baza unor garanții aferente valorii reziduale. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare, dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că va exercita opțiunea, precum și plata penalizațiilor de reziliere a contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către Societate a unei opțiuni de reziliere. Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau contextul care declanșează această plată.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Grupul folosește rata marginală de împrumut de la data începerii derulării contractului de leasing, dacă rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu poate fi determinată imediat. După data începerii derulării, valoarea datoriilor de leasing este majorată pentru a reflecta dobânzile și redusă cu valoarea plăților de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților de leasing viitoare rezultate din schimbarea unui indice sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plăți) sau o modificare la evaluarea unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

2.22 Rezultatul pe acțiune

Societățile prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului

sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni orinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potientiale.

2.23 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Grupului care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, segmentele sunt determinate la nivel de grup.

2.24 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacă acea persoana:

- a. detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b. are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c. este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întruneste oricare dintre următoarele conditii:

- a. Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- b. O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- c. Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluasi tert.
- d. O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entitati.
- e. Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.

- f. Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata
- g. O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).
- h. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator - Nu este cazul.

Componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membru CA

Participarea administratorilor la capitalul social.

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Membru CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membru CA	0

Lista membrilor conducerii executive la societatea mama:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

2.25 Noi standarde si interpretari

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale” - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)

- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 - 2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).
- Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare individuale ale Societatii

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (s-au aplicat incepand cu 2023);

- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023) – nu sunt aplicabile;

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatile sunt expuse la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele entitatilor pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Grupului la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Grup, care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Grupul este expus în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

La nivelul societăților din grup există o Politică Comercială, aprobată de conducere. În aceasta sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

Politica comercială urmărește reducerea numărului de zile stabilit prin contract de plată a creanțelor de către clienții societății precum și atragerea de noi clienți.

Datorită incidentei crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență, compania acordă atenție sporită bonității și disciplinei

financiare a clientilor.

Perioada de incasare a creantelor este in medie 31 zile. Grupul Electroarges a reusit sa-si asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea mama este în principal expusa la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei trebuie sa detina documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din terte tari. Urmărirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societatii mama, rezulta din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine; si
- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine

Expunerea la riscul valutar al celorlalte entitati din grup este unul redus, acestea neavand tranzactii in valuta semnificative.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către Societati a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Funcția de trezorerie a societatii intocmeste prognoze privind rezerva de lichiditati si mentine un nivel adecvat al facilitatilor de credit astfel incat sa poata gestiona prudent riscurile de lichiditate si de cash-flow. In acest scop a fost prelungit contractul de garantie cu ipoteca in favoarea bancii cu care avem deschisa linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost pastrat la un nivel cat se poate de ridicat chiar daca acestea au fost accesate arareori si intr-o cota redusa. Totodata investitiile s-au limitat la cele care au o contributie directa la cifra de afaceri. Daca nu au fost indeplinite conditiile optime din punct de vedere al lichiditatilor si cash-flow-lui, investitiile au fost amanate sau limitate la sursele proprii de finantare.

Urmatorul tabel prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractuale fara reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2023			
Furnizori si alte datorii	16.219.801	-	-
Credite si imprumuturi	2.580.078	386.900	-
Leasing	8.130.842	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	5.015.000
Total	26.930.721	386.900	5.015.000
La 31 decembrie 2022			
Furnizori si alte datorii	13.918.162	-	-
Credite si imprumuturi	8.862.976	4.580.816	-
Leasing	2.600.056	2.704.173	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	5.015.000
Total	25.381.194	7.284.989	5.015.000

Riscul de dobanda

Venitul societatilor si fluxurile de numerar din activitatile de finantare sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile. Companiile nu au active financiare purtatoare de dobanda semnificative.

La data de 31 decembrie 2023, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Grupului este prezentat in continuare:

Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2023
Datorii financiare	5.015.000	5.015.000
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2022
Datorii financiare	11.097.820	18.748.020

Riscul de dobanda al Grupului rezulta din imprumuturi. Imprumuturile purtatoare de rate de dobanda fluctuante expun Grupul la riscul ratei dobanzii. Imprumuturile purtatoare de rate de dobanda fixe expun Grupul la un risc de rata a dobanzii din valoarea justa. Rata dobanzii aferenta facilitatilor de finantare se bazeaza pe ROBOR pentru imprumuturile in RON si pe EURIBOR pentru imprumuturile in EUR.

Senzitivitatea ratei dobanzii

Analiza de senzitivitate prezentata mai jos a fost determinata pentru imprumuturile in RON sau EURO existente in sold la data raportarii, modificarea considerata ca avand loc la inceputul anului financiar si mentinandu-se constanta pe intreaga perioada viitoare de raportare in cazul imprumuturilor cu rata de dobanda fluctuanta.

Daca ratele de dobanda ar fi mai mari/mai mici cu 1% (100 puncte de baza) si toate celelalte variabile ar fi mentinute constante, rezultatul net al Grupului ar creste/scadea cu 110.978 lei(31 Decembrie 2022: 187,480 lei). Acest fapt este in principal cauzat de expunerea Grupului la ratele de dobanda din imprumuturile cu rata variabila exprimata in RON sau in EURO.

Categoriile de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de entitatile din grup, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa
- Creanțe comerciale si alte creante
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

Un sumar al instrumentelor financiare deținute pe categorii este furnizat mai jos:

Active financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale si asimilate	-	7.714.550
Numerar și echivalente de numerar	1.129.484	3.402.421
Titluri detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	190.202	678.971
Titluri detinute la valoare justa prin OCI	64.249	855.885
Titluri puse in echivalenta	5.508.382	4.802.179
Alte active financiare	172.840	160.414
Total	7.065.157	17.614.420
Datorii financiare la cost amortizat	31-Dec-23	31-Dec-22
Datorii comerciale si similare	16.219.801	13.918.162
Alte imprumuturi	16.112.821	23.763.020
Total	32.332.622	37.681.182

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmator prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).
- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

- 2023 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	64.249	-	-	64.249
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	190.202	-	-	190.202

- 2022 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	855.885	-	-	855.885
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	678.971	-	-	678.971

Conducerea Societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a

acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au fost recent contractate.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:

- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatilor, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatilor

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii.

Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatilor de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;

- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

In anul 2022, a incetat colaborarea cu firma Kaercher Germania, societate cu care Electroarges SA desfasura peste 95% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract a avut un impact negativ asupra evolutiei societatii cu implicatii sociale negative. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se baza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% a fost doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri.

Astfel ca, in anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 82% din cifra de afaceri. Tot in acest sens, Electroarges SA a implementat si demers colaborarea cu clientul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare, care vor fi implementate in Q2 2023 in productia de serie de repere injectie masa plastica.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4 VENITURI DIN CONTRACTE SI ALTE VENITURI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Venituri din vanzari	31-dec-2023	31-dec-2022
Vanzari de produse finite	38.154.410	76.004.737
Vanzari de marfuri	1.604.215	2.329.879
Vanzari de servicii	175.069	328.678
Reduceri comerciale	(988)	(25.946)
Total	39.932.706	78.637.348

Alte venituri din exploatare	31-dec-2023	31-dec-2022
Venituri din chirii	250.201	658.524
Venituri din servicii	19.405	101.197
Profit din vanzarea de active	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	-	-
Diferente de curs valutar	166.395	587.422
Venituri din penalitati	-	225.685
Diverse	862.458	914.599
Total	1.298.459	2.487.427

La nivelul grupului:

- Cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este realizata, in principal, din vanzarile de produse finite, acestea fiind in scadere fata de anul precedent cu 37.850.327 lei, respectiv cu aproximativ 50%. Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Arctic si Haier Tech.
- Vanzarile de marfuri au inregistrat o scadere in anul 2023, cu 725.664 lei fata de anul 2022.
- Prestarile de servicii au inregistrat o scadere de aproximativ 80% in 2023 fata de 2022.

5 CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Materii prime si consumabile	31-dec-2023	31-dec-2021
Materii prime	23.363.022	49.342.800
Materiale auxiliare	1.284.423	1.610.843
Marfuri	1.564.465	1.812.097
Obiecte de inventar	86.632	175.747
Alte consumabile	104.846	120.644
Diverse	200.531	351.296
Total	26.603.919	53.413.427

Dinamica cheltuielilor cu materiile prime si materialele consumabile a urmarit dinamica cifrei de afaceri, scaderea inregistrata, la nivelul Grupului, fiind de aproximativ 50% in 2023 fata de 2022.

Grupul acorda o atentie deosebita dinamicii preturilor de achizitiei a materiilor prime si materialelor, avand in vedere ca pretul acestora este influentat in mare masura de evolutia pretului la energie si gaze.

6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	31-dec-2023	31-dec-2022
Salarii	6.767.819	8.815.219
Contracte civile	-	1.238.735
Taxe si contributii sociale	202.773	246.004
Alte beneficii	606.295	814.010
Provizioane pentru beneficii post angajare	-157.797	132.049
Total	7.419.090	11.246.017

Reducerea volumului de activitate a condus si la scaderea cheltuielilor cu personalul, acestea situandu-se la 34% fata de nivelul anului precedent.

Societatile sunt conduse in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, asa cum a fost prezentat in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive s-a efectuat conform IAS 24 -personal cheie.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmatoare:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Salarii/contracte	240.028	744.762
Taxe si contributii sociale	5.401	17.154
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	950.000	3.044.511
TOTAL	1.195.429	3.806.427

Pe langa remuneratiile mai sus prezentate, conform contractelor de management, Grupul pune la dispozitia administratorilor mijloace materiale apte sa ii ajute pe acestia in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu, birou, telefon mobil, autoturism, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitarea mandatului –

echipament de lucru, echipamente birotica, cheltuieli cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare decontate in baza documentelor justificative).

7 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	31-dec-2023	31-dec-2022
Utilitati	2.550.835	3.904.369
Reparatii	218.011	304.681
Chirie	455.884	543.447
Asigurari	285.275	301.862
Comisioane	703.266	1.159.511
Publicitate	24.841	25.701
Deplasari si transport	801.811	2.230.132
Posta si telecomunicatii	70.282	57.834
Alte servicii prestate de terti	2.992.269	8.241.110
Taxe bugetul de stat	930.408	822.670
Protectia mediului	431.402	199.536
Pierderi din cedarea activelor	-4.874.921	1.282.148
Pierderi si ajustari creante incerte	165.071	1.117.684
Ajustari stocuri	-	451.308
Diverse	830.156	889.099
Diferente de curs valutar	362.587	1.019.678
Total	8.571.999	22.550.768

8 VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

	31-dec-2023	31-dec-2022
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	9	32
Venituri din participatii	(59.477)	121.637
Reluare ajustare valoare titluri puse in echivalenta	-	-
Rezultat net vanzare titluri detinute	648.670	(378.526)
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(1.166.372)	(1.038.002)
Alte cheltuieli financiare	689.057	(192.598)
Pierderi titluri puse in echivalenta	(748.786)	(42.542)
Venituri / (costuri) nete	(517.945)	(1.529.998)

9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozite	31-dec-2023	31-dec-2022
Impozitul curent	(96.627)	-
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	(1.031.106)	(1.800.122)
Cheltuieli / (venituri) nete	(1.127.733)	(1.800.122)
Reconciliere	31-dec-2023	31-dec-2023
Profitul exercitiului financiar	(11.519.425)	(18.809.122)
Impozit pe profit	(1.127.733)	(1.800.122)
Profit inainte de impozitare	(12.647.158)	(20.422.233)
Impozit prin aplicarea ratei curente de 16%	(2.023.545)	(3.267.557)
Diferente din retratare	895.812	1.467.435
Total tax expense	(1.127.733)	(1.800.122)
Rata reala de impozit	8,92%	8,81%

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit, pentru societatile platitoare de impozit pe profit, si prin aplicarea cotei de 1 % asupra veniturilor impozabile , pentru societatile platitoare de impozit pe venit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul de mai sus.

10 REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Pierdere neta apartinand grupului (A)	(11.519.425)	(18.409.452)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,165)	(0.264)

Rezultatul pe actiune de baza si cel diluat sunt identice, intrucat societatea nu are titluri cu potential de diluare.

11 IMOBILIZARI CORPORALE

Valoare bruta	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	4.067.722	35.847.946	51.885.834	1.579.947	13.762.042	14.770.100	121.913.591
Achizitii	-	12.039.529	2.596.982	469.278		3.499.968	18.605.757
lesiri / Transferuri	-	(539.932)	(4.184.519)	(69.701)	(11.990.887)	(5.874.594)	(22.659.633)
Anulare amortizare cumulata in urma reevaluarii	-	(9.060.163)	(29.825.953)	(5.534)		(3.167.215)	(42.058.865)
Efect net reevaluare	4.312.285	9.753.527	7.524.718	-	-	(328.365)	21.262.465
Transfer active in vederea vanzarii	(2.675.957)	(3.836.158)	(1.432.157)	(42.151)	-	-	(7.986.423)
31 Decembrie 2022	5.704.350	44.204.749	26.564.905	1.932.839	1.771.155	8.899.894	89.076.892
Achizitii		14.384.390	5.310.802	117.313	0	1.127.644	20.940.149
lesiri / Transferuri	(157.993)	(12.937.869)	(5.168.096)	(75.452)	(1.212.328)	(1.888.320)	(21.440.058)
Anulare amortizare cumulata in urma reevaluarii	-	-	-	-	-	-	-
Efect net reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Transfer active in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-
31 Decembrie 2023	5.546.357	45.651.270	26.707.611	1.973.700	558.827	8.139.218	88.576.983

AMORTIZARE SI AJUSTARI

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	-	7.630.551	30.561.238	559.277	-	4.122.221	42.873.287
Costul perioadei	-	3.148.274	3.382.804	227.439	-	1.593.106	8.351.623
lesiri	-	(654.963)	(3.983.587)	(69.407)	-	(2.172.127)	(6.880.682)
Reevaluari	-	(9.060.163)	(29.825.953)	-	-	(3.167.215)	(42.053.331)
31 Decembrie 2022	-	1.063.699	133.904	717.309	-	375.985	2.290.897
Costul perioadei	-	6.043.406	7.693.578	756.397	-	-	14.493.381
lesiri	(157.993)	(3.222.653)	(4.137.134)	(62.705)	-	-	(7.580.485)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-	-
31 Decembrie 2023	(157.993)	3.884.452	3.690.946	1.411.001	0	375.985	9.203.793
VALORI NETE							
31 Decembrie 2021	4.067.722	28.217.395	17.470.904	1.020.670	13.762.042	10.647.879	75.186.612
31 Decembrie 2022	5.704.350	43.141.050	26.431.001	1.214.530	1.771.155	8.523.909	86.785.995
31 Decembrie 2023	5.704.350	41.766.818	23.016.665	562.699	558.827	7.763.233	79.373.190

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2020 reevaluare a efectuat doar APP MECANI SA, in situatiile financiare ale grupului fiind reflectat un efect net de minus 408.694 Lei (125.704 Lei crestere de valoare recunoscuta in contrapartida cu contul de rezerva din reevaluare si 534.399 Lei diminuare de valoare recunoscuta prin contul de profit si pierdere).

Metoda de referință este costul de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

La data de 31.12.2022, cladirile aflate in patrimoniul societatii mama au fost reevaluate de catre QUEST DEVELOPMENT S.R.L., membru corporativ al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand Certificat de membru corporativ ANEVAR, Nr. 0511. Raportul de reevaluare al cladirilor a fost valorificat in contabilitatea societatii mama la data de 31.12.2022.

Transferuri in Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii

Grupul a transferat din imobilizari corporale si investitii o serie de active ca efect al contractelor de vanzare cumparare active incheiate de APP MECANI SA in ianuarie - februarie 2023 și UPMENTA NOMADIC SA în noiembrie-decembrie 2022 (a se vedea nota 14 Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii).

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2023, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de societate asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe si ajustari depreciere constituite

In urma analizei efectuate s-a identificat necesitatea aplicarii unei depreciere externe asupra imobilizarilor, astfel ca societatea a inregistrat la 31.12.2021 o ajustare de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.853.692 lei. In decembrie 2022, ajustarea a fost anulata. Totodata s-a realizat reevaluarea imobilizarilor corporale, la valoarea justa, precum si modificarea duratelor de functionare normale.

12 IMOBILIZARI NECORPORALE

	Imobilizari necorporale	Fond comercial	Total
Cost			
31 Decembrie 2021	1.939.164	3.734.837	5.674.001
Achizitii	88.549		83.634
Iesiri / Transferuri	(283.401)		(283.401)
31 Decembrie 2022	1.744.312	3.734.837	5.479.149
Achizitii	190.370		190.370
Iesiri / Transferuri	(600.609)		(600.609)
31 Decembrie 2023	1.334.073	3.734.837	5.068.910
Amortizare/ajustari de depreciere			
31 Decembrie 2021	1.086.836	-	1.086.836
Amortizare in an	422.389		422.389
Iesiri / Transferuri	(9.155)		(9.155)
Ajustari de depreciere		3.734.837	3.734.837
31 Decembrie 2022	1.500.070	3.734.837	5.234.907
Amortizare in an	38.577		38.577
Iesiri / Transferuri	(600.608)		(600.608)
Ajustari de depreciere			
31 Decembrie 2023	938.039	3.734.837	4.672.876
Valoare neta			
31 Decembrie 2021	852.328	3.734.837	4.587.165
31 Decembrie 2022	244.242	-	244.242
31 Decembrie 2023	396.034	0	396.034

In exercitiul financiar 2023, Grupul a inregistrat:

- achizitii de imobilizari necorporale in suma de 190.370 lei si iesiri de 600.609 lei.
- Deprecierea fondului comercial generat de achizitia participatiei la App Mecani, in proportie de 100%, ca efect al contractelor de vanzare cumparare active incheiate de App Mecani SA in ianuarie - februarie 2023 (a se vedea nota 14 Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii)

13 IMOBILIZARI FINANCIARE SI TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

La data de 31 decembrie 2022 Electroarges a clasificat activele financiare astfel:

1. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	0
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	0
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	173.154
SIF 1 si SIF 3	18.700	Sub 10%	17.148
TOTAL			190.202

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	7.367
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	403.519
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	247.363
SIF 1 si SIF 3	18.700	Sub 10%	20.722
TOTAL			678.971

La 31.12.2023, Grupul prin APP MECANI SA a raportat actiuni detinute la SIF 1 si SIF 3 in valoare de 190.202 Lei.

Evaluarea la valoarea justa a "investitiilor pe termen scurt" s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Rezultatele pozitive au fost evidentiate in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

2. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	0
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
TOTAL			64.249

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	791.636
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
TOTAL			855.885

Evaluarea actiunilor detinute la entitati listate si aflate intr-o piata activa s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Diferentele au fost inregistrate in contul "1035 – Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global".

3. Titluri de participare puse in echivalenta

	31-dec-2023	31-dec-2022
Sold initial	4.802.179	4.844.753
Rezultatul perioadei – profit/(pierdere)	59.477	121.637
Vanzare participatii	-	-
Crestere participatie ca urmare a majorarii capitalului social Braiconf	-	-
Ajustare valoare depreciere participatii	646.726	(164.211)
Anulare ajustare depreciere	-	-
Sold final	5.508.382	4.802.179

14 STOCURI

Stocuri	31-dec-2023	31-dec-2022
Materii prime si consumabile	5.386.942	7.176.804
Ajustari pentru materii prime si consumabile	(2.854.043)	(4.466.175)
Productia in curs	-	164.565
Ajustari pentru productia in curs	-	(164.565)
Semifabricate si produse finite	1.852.606	2.569.621
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	(895.076)	(1.030.505)
Marfuri	699.002	1.000.552
Ajustari pentru marfuri	(428.867)	(619.207)
Active biologice	-	-
Total	3.760.564	4.631.090

15 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2023 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale	8.681.999	8.457.687
Ajustari pentru creante comerciale	(1.057.040)	(935.155)
Creante intragrup	1.578.028	80.000
Ajustari pentru creante intragrup	(1.264.000)	(80.000)
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	30.000	18.000
Subventii	866	866
Debitori diversi si alte creante (*)	149.867	3.975.370
Ajustari pentru alte creante		(3.802.218)
Alte creante pe termen lung (**)	258.931	153.484
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	8.378.651	7.868.034
Avansuri	632.117	1.933.157
Alte creante fata de Bugetul de Stat	338.738	804.246
Impozit pe profit	-	-
TOTAL	9.349.506	10.605.436

(*) In cadrul pozitiei debitori diversi si alte creante este raportata creanta de la Carbochim SA in valoare de 2.509.286 lei, ajustata integral pentru depreciere.

(**) Creantele pe termen lung sunt raportate in Situatiia pozitiei financiare in categoria activelor imobilizate.

16 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-23	31-Dec-22
Disponibil in banca	119.577	2.400.377
Numerar si echivalente numerar	9.907	2.044
Numerar restrictionat (*)	1.000.000	1.000.000
TOTAL	1.129.484	3.402.421

(*) Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 cu maturitate in 29.11.2024, sunt constituite pe langa garantii si:

- gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank
- garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei
- depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024.

La 31 decembrie 2023 si 2022, o mare parte a numerarului era detinut in conturi

curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat. Nu au existat in anul 2023 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

Detalii cu privire la miscarile numerarului din finantare:

Descriere	Imprumut	Leasing	Imprumut din obligatiuni	Total
Sold initial	13.249.986	5.303.744	-	23.568.729
Intrari active leasing	-	1.127.644	-	1.127.644
Iesiri active leasing	-	(1.628.290)	-	(1.628.290)
Trageri credit	-	-	5.015.000	5.740.923
Cheltuieli financiare	-	65.629	-	65.629
Plati	(5.119.144)	(1.901.749)	-	(7.020.893)
Sold final	8.130.842	2.966.978	5.015.000	16.112.820

17 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Datorii comerciale si similare	<u>31-dec-2023</u>	<u>31-dec-2022</u>
Datorii comerciale	9.416.207	8.781.717
Furnizori de imobilizari	557.315	146.486
Alte datorii	6.576.832	4.624.332
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	16.550.354	13.552.534
Alte datorii fiscale	3.385.313	3.925.333
Dividende	16.515.711	16.515.711
Avansuri	917.228	6.005.492
Venituri in avans	-	-
Sume in curs de clarificare	-	-
Total	37.368.606	39.999.069

18 IMPRUMUTURI SI LEASING

Imprumuturi	31-dec-2023	31-dec-2022
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.548.716	3.862.984
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	4.582.127	4.999.992
Leasing	2.580.078	2.600.056

	10.710.921	11.463.031
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	-	4.580.816
Leasing	386.900	2.704.173
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
	5.401.900	12.299.989
Total	16.112.821	23.763.020

Sumele datorate la institutiile de credit sunt pe termen scurt si constau in linii de credit/ overdraft deschise la banci. dupa cum urmeaza:

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	(lei)	(lei)
Linie credit RON	566.440	328.662
Linie credit USD	488.728	470.971
Linie credit EUR	3.626.428	3.526.869
Linie de credit RON	-	193.806
Total	3.548.716	3.862.984

Imprumutul pe termen lung este datorat la aceeasi institutie de credit si consta intr-o facilitate de credit pentru plata salariilor si furnizorilor, pe care societatea a accesat-o in cursul anului 2021. Datoria totala catre institutia de credit nu s-a marit, ea s-a redimensionat, valoarea maxima acordata ramanand aceeasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

Imprumuturi din obligatiuni

In urma hotararii AGEA din 17.10.2022 a Electroarges SA, s-a aprobat o emisiune de 6.000.000 de obligatiuni catre Electroarges SA in forma dematerializata, care nu vor fi listate la bursa, avand o valoare nominala maxima totala de 15.000.000 lei.

Oferta de vanzare a obligatiunilor corporative a fost derulata sub forma unui plasament privat.

Pretul stabilit prin oferta a fost de 2,5 lei/obligatiune cu o rata fixa a dobanzii de 4,75% per an, cu o maturitate de 60 luni.

Electroarges are posibilitatea de a decide ulterior conversia obligatiunilor in actiuni, dupa cel putin 6 luni de la data finalizarii subscrierii obligatiunilor prin adoptarea a unei hotarari AGA.

S-au emis un numar de 2.006.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/obligatiune, avand o valoare totala de 5.015.000 lei.

Titularii/Detinatorii de obligatiuni sunt:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000 lei
Standar Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

Grupul intentioneaza sa foloseasca fondurile obtinute in urma emiterii de obligatiuni in scopul sustinerii capitalului de lucru.

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Maxim 1 an	2.592.831	2.670.397
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	386.900	2.766.661
Mai putin costurile financiare viitoare	(12.753)	(163.670)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	2.966.978	5.273.388

Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
Datorii leasing			
La 31 decembrie 2021	2.280.076	5.749.849	8.029.925
Intrari	2.866.360	633.608	3.499.968
Dobanda si diferente de curs	71.266	29.784	101.621
Plati leasing	(434.135)	(2.175.848)	(2.626.678)
Diferente curs	(644)	-	(644)
Iesiri	(3.730.877)	-	(3.730.877)
La 31 decembrie 2022	1.052.692	4.220.697	5.273.389
Intrari	757.654	369.990	1.127.644
Dobanda si diferente de curs	52.650	18.953	71.603
Plati leasing	(277.616)	(2.275.369)	(2.552.985)
Diferente curs	(5.974)	-	(5.974)
Iesiri	(678.793)	(267.904)	(946.697)
La 31 decembrie 2022	900.612	2.066.368	2.966.980

19 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat calculat la societatea mama este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(182.438)	1.858.019
Alte elemente ale rezultatului global	525.752	(3.832.202)
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.031.106)	1.791.744
Sold final	(687.792)	(182.438)

	31.12.2022	Miscari in perioada		31.12.2023
		Prin alte elemente rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(6.012.869)	404.009		(5.608.860)
Total	(6.012.869)	404.009	0	(5.608.860)
Impozit amanat de recuperat				
Active in vederea vanzarii	184.665			184.665
Provizion pentru beneficiile angajatilor	61.805		25.248	87.053
Evaluare actiuni	2.619	121.743		124.362
Creante si alte active	1.780.316		(1.056.354)	723.962
Pierdere fiscala	3.801.026			3.801.026
Total	5.830.431	121.743	(1.031.106)	4.921.068
Total	(182.438)	525.752	(1.031.106)	(687.792)

20 BENEFICIILE ANGAJATILOR

Rata concedierilor

Managementul companiei nu a comunicat un plan de restructurare pentru perioada de după decembrie 2023.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2023, managementul companiei a comunicat creșterea doar a salariului minim conform legii.

21 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Un numar de 30.172.043 de actiuni din totalul de 69.764.650 de actiuni sunt restrictionate la tranzactionare, dar fara a restrictiona drepturile de vot, astfel:

- in baza Ordonantei Diicot din 22.10.2014 un numar de 2.723.000 de actiuni;
- in baza Ordonantei Diicot din 02.11.2015 un numar de 27.449.043 de actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2022 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Membru CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membru CA	0

23 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-23	31-Dec-22
Rezerve reevaluare mijloace fixe	18.044.571	26.873.566
Rezerve legale	2.530.268	2.513.708

Alte rezerve	48.024.337	48.024.337
TOTAL	68.599.176	77.411.611

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Alte rezerve includ la 31 decembrie 2022 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute.
Alte rezerve	Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

Rezultat reportat al grupului este constituit din:

	31.12.2023	31.12.2022
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	37.984.399	20.131.586
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.091.362	1.130.733
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	(13.796.822)	(4.565.290)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	4.219.539	4.572.599
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus (A/P)	(9.848.393)	(9.848.362)
Rezultatul curent consolidat	11.519.425	18.409.453
Total	(31.169.536)	(29.830.718)

24 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii sunt:

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Investments Constantin SRL	36,84%
2.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,73%
3.	App Mecani SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
4.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
5.	Brainconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
6.	Csoarpi Saints SRL – afiliere indirecta prin management comun	
7.	Cardinal Main SRL – afiliere indirecta prin management comun	
8.	Standard Equity SRL – afiliere indirecta prin management comun	
9.	Trans Expedition Feroviar SRL – afiliere indirecta prin management comuna	
10.	Louw Estate SRL – afiliere indirecta prin management comun	
11.	Phoenix Aparthotel SRL SRL – afiliere indirecta prin management comun	
12.	Benjamins Unites SRL - afiliere indirecta prin management comun	

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	-	159.512
APP MECANI SA	-	2.876.856
UPMENTA NOMADIC SA	-	40.000
TOTAL	0	3.076.368

Datorii catre partile afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	1.643.204	16.405

LOUW ESTATE SRL	-	20.068
NUMBER RD SRL	54.740	35.700
PHOENIX APARTHOTEL SRL	65.372	2.006
STANDARD EQUITY SRL	142.738	-
TRANS SPEDITION FERROVIAR SRL	95.475	-
UPMENTA NOMADIC SA	275.200	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.031	-
CARDINAL MAIN SRL	42.840	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	2.347.911	74.179

Vanzari de bunuri si servicii	2023	2022
APP MECANI SA	-	-
BRAICONF SA	-	-
TOTAL	-	-

Cumparari de bunuri si servicii	2023	2022
BRAICONF SA	-	13.786
APP MECANI SA	-135.473	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.838.952	1.146.975
CARDINAL MAIN SRL	386.750	700.000
CSOARPI SAINTS SRL	311.780	1.160.000
NUMBER RD SRL	637.840	84.500
PHOENIX APARTHOTEL SRL	507.902	908.949
LOUW ESTATE SRL	65.272	226.297
PACIFIC ESTATE SRL	55.618	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	3.695.952	4.240.507

Imprumuturi din obligatiuni:

Nume	Numar de obligatiuni detinute	Valoarea obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000
Total	2.006.000	5.015.000

25 ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 31 Decembrie 2023, societatea mama avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank Sucursala Pitesti
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.
- Pentru facilitatea de overdraft in valoare de 10.000.000 lei (utilizari in RON, EUR si USD) sunt constituite urmatoarele garantii:
- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei, cu maturitate in 29.11.2024, sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

Societatea ELARS S.A. are contractat la CEC Buzau o linie de credit pe un an pentru activitate curenta de 775 lei pentru care exista urmatoarele garantii:

- ipoteca rang I si II asupra unui imobil-spatii de productie, birouri si teren aferent situat in Ramnicu Sarat, Industriei nr. 4, evaluat la valoarea de 2.076.700 lei, de catre evaluator autorizat agreat de CEC Bank, in martie 2022;
- garantie reala mobiliare asupra soldurilor creditoare prezente si viitoare in lei si in valuta ale conturilor deschise la CEC Bank SA.

In anul 2021, societatea mama a primit acordul de finantare in baza H.G. nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat avand ca obiect stimularea investitiilor cu impact major in economie in valoare 27.741.425 lei, la o valoare a proiectului de 55.482.850 lei. In anul 2022, in baza acordului de mai sus, societatea mama a accesat din valoarea totala suma de 3.537.828 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice. In luna decembrie 2022, societatea mama a primit decizia de revocare a ajutorului de stat si a somatiei pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei, pe care i-a restituit in luna ianuarie 2023.

Grupul este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Grupului considera, ca in afara sumelor deja inregistrate in prezentele situatii financiare ca provizioane sau ajustari pentru deprecierea activelor si descrise in notele la aceste situatii financiare, alte actiuni in instanta nu vor avea efecte adverse semnificative asupra rezultatelor economice si asupra pozitiei financiare a acestuia.

Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania. Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Grupului. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Grupului si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Grupului. Pentru a minimiza acest risc, Grupul analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor. Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru Grup, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

Prețuri de transfer. In conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții și principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea prețurilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Aspecte legate de mediu. Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în fază de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Grupului nu are un impact asupra mediului înconjurător.

26 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2023 a fost efectuat de CASA DE AUDIT CORVINIA PITESTI. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile plătibile către acesta pentru situațiile financiare statutare întocmite la 31.12.2023 sunt în sumă de 39.500 lei.

27 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Grupul Electroarges își desfășoară activitatea în principiul continuității, în baza Bugetului de venituri și cheltuieli și a programelor de dezvoltare, evaluate în concordanță cu contractele comerciale care stau la baza colaborărilor economice.

Grupul Electroarges activează încă din anul 1971, în sectorul industriei de electrocasnice, astfel că nu este imun la schimbările drastice ale mediului economic care caracterizează perioada imediat trecută, precum și viitorul apropiat, generate în principal de pandemia COVID 19 și războiul din Ucraina, perioada marcată de provocări și incertitudini majore pentru orice unitate de producție.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Grupul a incetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In acest sens, Grupul a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, Grupul a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingul de personal. De asemenea, in cadrul Grupului s-a efectuat redimensionarea personalului cu 166 persoane, ajungand la un numar de 188 de salariatii.

Grupul a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile au scazut semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 93.000.000 lei, ceea ce inseamna o crestere de 22,5% fata de anul 2022.

Cresterea provine din consolidarea si cresterea portofoliului si volumului de produse executate pentru clientii existenti Haier si Arctic, precum si initierea de colaborari cu clienti noi, cum ar fi Makita, Fuchs, etc.

Totodata, Grupul face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general pandemic, Grupul intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea Grupului, desi exista incertitudini semnificative cu privire la continuitate, motivat de pierderile inregistrate de Grup, la nivel consolidat:

Evolutie indicatori	31-Dec-23	31-Dec-22
Pierderi contabile curente	(11.600.636)	(18.622.111)
Active curente nete	45.276.938	55.940.700
TOTAL	33.676.302	37.318.589

Asa cum se poate observa in 2023, rezultatele financiare ale Grupului nu s-au inrautatit fata de perioadele precedente.

Toate aspectele de mai sus ridica incertitudini semnificative privind continuarea activitatii Grupului. Cu toate acestea, conducerea Grupului are convingerea ca masurile adoptate vor redresa activitatea in asa fel incat sa se asigure continuitatea exploatarii in viitorul previzibil

EVENIMENTE ULTERIOARE

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina, inceput in 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, UK si alte tari au impus numeroase sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii financiare asupra unor banci rusesti si companii de stat. Considerand tensiunile geopolitice, incepand cu februarie 2022, s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii asupra deprecierei cursurilor de schimb. Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile in numeroase sectoare ale economiei, si poate conduce la o continuare a cresterii preturilor la energie in Europa si la un risc ridicat de aparitie a intarzierilor pe lantul de achizitii.

Grupul nu are o expunere directa la parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori din aceste tari.

Grupul considera aceste evenimente ca fiind evenimente ne-ajustabile ce au avut loc dupa data bilantului, al caror efect nu poate fi estimat la acest moment. La acest moment conducerea Grupului analizeaza posibilele efecte ale modificarii conditiilor micro si macro-economice asupra pozitiei financiare si rezultatelor Grupului.

Cu exceptia celor de mai sus, nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilantului.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar - Contabilitate,
Giorgiana Elena Ionita



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii

SOCIETĂȚII ELECTROARGEȘ S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății ELECTROARGEȘ S.A. („Societatea”) cu sediul social în municipiul București, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificării capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii : 45.276.938 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere) : 11.600.636 lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul 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 cu modificările și completările ulterioare (“OMFP 2844/2016”) și Ordinului ministrului finanțelor nr. 5394/2023.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Societatea deține un procent de 22,49 % din capitalul social al societății Braiconf S.A., procent care îi conferă o influență semnificativă și, în consecință, Braiconf S.A. este consolidată de



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Societate prin metoda punerii în echivalență. La rândul său, Braiconf S.A. deține 78,77 % din totalul drepturilor de vot la societatea Aurora S.A.. Societatea a reflectat participația sa în Braiconf SA folosind informațiile financiare individuale ale Braiconf S.A. Nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a reflecta participația Societății în Braiconf SA în conformitate cu prevederile IFRS. În raportul de audit aferent exercițiului financiar al anului 2022, auditorul precedent a exprimat, de asemenea, o opinie cu rezerve cu privire la acest aspect.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European* (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

6. Cu toate că, potrivit notelor explicative, situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, la 31 decembrie 2023 Societatea prezintă o pierdere curentă în sumă de 11.600.636 lei, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 34.070.799 lei. Aceste elemente indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activității Societății.

7. În raportul de audit aferent exercițiului financiar al anului 2022, auditorul precedent a exprimat o opinie cu rezerve cu privire la comparabilitatea sumelor raportate în situațiile financiare consolidate ale anului 2022 față de anul precedent. Baza opiniei cu rezerve a fost expusă la paragrafele 4, 6 și 7 din raportul de audit întocmit la data de 07.07.2023.

Aspectele cheie de audit

8. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Societatea este implicată într-un număr semnificativ de litigii atât în calitate de reclamant, cât și de pârât. Stadiul litigiilor face obiectul unor evaluări complexe. Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la juriștii Societății cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Societate în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Am solicitat o prezentare completă a litigiilor și am verificat portalul de justiție pentru a analiza stadiul litigiilor și am evaluat impactul asupra situațiilor financiare.

Alte informații – Raportul Administratorilor / Raportul de Remunerare

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, precum și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele pct. 26-28 din anexa 1 la OMFP nr.2844/2016 .

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art.107 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (Legea 24/2017).

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul consolidat al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele pct. 26-28 din Anexa 1 la Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informația cerută de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art. 107 din Legea 24/2017.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și 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.

12. Persoanele responsabile cu guvernanta răspund pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

14. 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, cauzate 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 decât cel de nedetectare a unei denaturări 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 principiului privind continuitatea activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli 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.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

- Evaluăm 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.

15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiti de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare consolidate ale societății ELECTROARGEȘ S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 Decembrie 2023 până la 31 Decembrie 2026.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica sau ESEF)

În conformitate cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, ni se cere să exprimăm o opinie cu privire la conformitatea situațiilor financiare consolidate cu cerințele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („cerințele RTS (Regulatory Technical Standards) cu privire la ESEF.

În această secțiune, nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire și nici o altă concluzie de asigurare cu privire la situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este prezentată în secțiunea *Raport privind auditul situațiilor financiare consolidate* de mai sus.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea concordanței dintre Fișierul Digital și situațiile financiare care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile cu supravegherea întocmirii fișierului digital în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie dacă situațiile financiare consolidate respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele ESEF, în baza probelor obținute. Am efectuat misiunea noastră în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (Revizuit) Misiuni de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare (IAASB).



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 implică efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea situațiilor financiare consolidate cu cerințele EFES. Natura, plasarea în timp și amplitudinea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor semnificative de abatere de la cerințele EFES, datorate fraudei sau erorii. Procedurile noastre au inclus, printre altele:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digital cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.
- evaluarea dacă toate marcajele iXBRL sunt în conformitate cu cerințele ESEF.

Consideram că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele ESEF.

În numele

SOCIETĂȚII CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Sediul social: B-dul. Republicii, nr.141,

mun.Pitești, jud. Argeș

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu numarul 1232/2014

Înregistrată în Registrul public electronic cu nr.FA1232 (ASPAAS)

AUDITOR FINANCIAR

ȘENDRONI AUREL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu numarul 407/2001

Înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF407 (ASPAAS)



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș

J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541

e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro

tel.0742018488

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) detinem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidentale a datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscut de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com.