

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 2021**

Data raportului 31 decembrie 2021

ELECTROARGES SA - CURTEA DE ARGES

Sediul social: Municipiul Curtea de Arges, Strada Albesti, nr. 12, judetul Arges

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: J03/758/1991

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 2021 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2021 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Persoane Fizice	23.014.086	32,9882%
Persoane Juridice	12.087.755	17,3265%
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 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.

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 instrairilor de active:

In anul 2021 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 2.638.407 lei si in curs de finalizare in suma de 5.306.511 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2021 lucrari de constructii in valoare de 7.533.698 lei si a pus in functiune echipamente tehnologice in valoare de 12.077.975 lei.

In anul 2021 societatea a casat mijloace fixe in valoare de 2.238.387 lei, din care 2.015.239 lei valoare complet amortizata si 223.148 lei valoare neamortizata integral.

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

In anul 2021 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente si predarea noi hale de productie (hala 3).

De asemenea, in anul 2021 a achizitionat urmatoarele echipamente:

- masini de injectie;
- sistem centralizat de distribuire cu granule.

Au fost puse in fabricatie noi variante de aspiratoare Kaercher din gama Home & Garden, au fost asimilate in productie repere injectate din mase plastice, subansamble, kituri si repere tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 100 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de repere injectate din mase plastice.

In anul 2021, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul societatii Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul medical - un ventilator mecanic marca Electroarges, aparat individual de purificat aerul PAPR E Air+;
- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- dar si 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 2021 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.

De asemenea, au fost prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Aparatul individual de purificat aerul PAPR, E Air+, unde s-a realizat proiectul tehnic si un prototip 3D functional, urmeaza partea tehnologica care contine proiectarea 3D si executia matritelor, validarea interna, omologarea si introducerea in productia de serie;
- Obtinerea unui standard de fabricatie produse medicale EN 13485 si a unui spatiu de productie Clean Rooms 7;

- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 20% companii la nivel european, obtinand rating-ul silver);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis alocarea a doua proiecte M9 si M10 pentru care s-a demarat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2022;

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2021 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 10.284.817 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 11.651.807. Aceasta pierdere se datoreaza ajustarilor de valoare clienti si stocuri, efectuate in cursul anului 2021.

La 2021 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 302.853.909 lei, in crestere cu de 23% fata de anul 2020. Din aceasta valoare 264.463.785 lei au reprezentat exporturi.

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

Posturi de cheltuieli de exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31.12.2021	31.12.2020
Materii prime si consumabile	226.859.998	184.806.464
Cheltuieli de personal	28.219.017	26.681.202
Amortizare	13.823.579	8.467.874
Alte cheltuieli din exploatare	47.410.705	27.953.648
Cheltuieli din exploatare	316.313.299	247.909.188

In anul 2021 s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit in valoare de 759.550 lei, dar in acelasi timp am inregistrat si venituri din impozitul pe profit amanat in valoare de 1.641.532 lei.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2021, rata lichiditatii generale este de 0,73 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2021 in valoare de 11.006.959 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania pe o perioada mai mica de 3 luni.

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 2021 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: 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.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul 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	2021		2020		2019	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Aspiratoare Karcher	84,64	256.340	92,03	226.299	94,59	182.235
2.	Aspiratoare	0	0	0	0	0,01	4
3.	Cenusare	0	0	0	0	0	0

4.	Aparate electrocasnice	0	7	0,03	71	0,11	215
5.	Unelte	0	0	0	1	0,01	1
6.	Aparate de uz gospodaresc	0,06	172	0,09	215	0,23	441
7.	Produse pt. hoteluri si instit.	0	0	0	5	0,01	5
8.	Piese schimb	11,82	35.788	6,99	17.181	4,25	8.197
9.	Altele	3,48	10.554	0,87	2.132	0,79	1.568

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:

In anul 2022 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.

De asemenea, in anul 2022 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- A fost realizata versiunea prototip a purificadorului individual de aer PAPR E Air+ pentru a testa asamblarea precum si functionalitatea. Concluziile evaluarii in etapa de prototip au fost de a redefini designul etapa ce atrage dupa sine modificarea desenelor 2D si 3D, ajustarea conceptului de asamblare precum si modificarea matritelor in conformitate cu noul design.
- 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, Prysmian Cabluri si Sisteme SA, Italinox Romania SRL, Diaplast Production SRL, Eurobusiness Tipar SRL, ELJ Automotive SRL, DS Smith Packaging SRL, Greiner Assistec SRL, VM Comp SRL, Auxitel Conect SRL, 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:

- EDS International INC si Domel D.O.O. - pentru motoare de aspirator;
- Inno-Comp KFT- pentru mase plastice;
- Truplast Hungaria, Emilsider Meccanica SPA, Domel D.o.o, Aspect III Ltd, Arwed Loeseke, Everel Group SPA, etc. - pentru repere aspiratoare Kaercher.

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 2018	Realizat 2019	Realizat 2020	Realizat 2021
1.	Vanzari (mii lei)	191.588	192.666	247.138	304.202
2.	Vanzari (mii EUR)	40.970	40.602	51.082	61.802
3.	Vanzari la intern (mii lei)	6.527	8.206	20.289	47.862
	din care produse (mii lei)	863	215	128	35.788
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	1.397	1.729	4.332	9.720
5.	Vanzari la export (mii lei)	185.061	184.460	226.149	256.340
6.	Vanzari la export (mii EUR)	39.573	38.873	46.750	52.078

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2021 se constata o crestere a vanzarilor fata de anul 2020, determinata de cresterea vanzarilor la intern prin cresterea colaborarii cu clientul Arctic SA si prin demararea unei noi colaborari cu Haier Tech SRL, dar si prin creasterea vanzarilor catre Alfred Kaercher manifestata prin majorarea volumelor livrate.

Vanzarile la export au crescut in anul 2021 fata de anul 2020.

Pondere importanta din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma Kaercher din Germania.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma Kaercher din Germania, manifestandu-se totusi o diminuare a ponderii datorita cresterii volumelor fabricate si vandute catre clientul Arctic SA dar si prin demararea colaborarii cu clientul Haier Tech SRL.

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.

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 în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori:

Și pentru anul 2021, concurența pe piața aparatelor electrocasnice și a aparatelor de uz gospodăresc a fost accentuată de evoluțiile economice din Europa, de exemplu schimbarea parității euro/dolar, dar mai ales prin influența asupra vânzărilor a situației pandemice COVID - 19. Piața a fost suprapopulată cu produse de marca la prețuri comparabile sau chiar mai mici decât cele ale produselor Electroarges. De asemenea pe piața sunt prezente foarte multe produse fabricate de producători asiatici la prețuri foarte mici și cu un design mai atrăgător, sub mărci autohtone sau occidentale cunoscute, care sunt oferite în vederea comercializării în condiții de plată tentante.

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 2021 societatea a derulat contractul principal, cu firma Alfred Kaercher Germania, contract care reprezintă 87% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evoluției în timp a societății cu implicații sociale negative. În mod evident, Electroarges SA se regăsește în această situație. Faptul că aproape 87% din cifra de afaceri se bazează pe export, iar în cadrul acestuia peste 99% este doar către grupul de firme KAERCHER, denotă o dependență uriasă de colaborarea cu această firmă.

De asemenea, în anul 2021 s-a consolidat și colaborarea cu Arctic SA, care

reprezinta 10% 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 realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri dar si prin implementarea de noi colaborari.

In acest sens Electroarges a implementat si demarat colaborarea cu clientul Haier Tech, in ultimele sase luni ale anului 2021, realizand o cifra de afaceri care reprezinta 1% din total, cu previziune aferenta anului 2022 de 2.7% - 3.5%.

De asemenea compania Electroarges a demarat colaborarea cu grupul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate in Q2 2022 in productia de 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. si stabilite contactele cu diverse precum Wagner, Rosti, Yazaki, etc.

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

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul descresterii gradului de dependenta fata de un client, 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 31.12.2021 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 202 salariati, din care:

- 165 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 27 persoană pe perioada determinata;
- 10 persoane angajate cu contract de munca suspendat (8 persoane – crestere copil și 2 persoana – functie electrica).

Structura personalului la 31.12.2021, a fost urmatoarea:

Total personal:	- 202 (103 femei, 99 barbati)
Personal muncitor:	- din care:
- muncitori directi	- 112
- muncitori indirecti	- 46
Maistri:	- 3
Personal TESA	- 41 din care:
-ingineri:	- 12
-subingineri:	- 2
-economisti	- 14
-tehnicieni	- 0
-alte categorii	- 13

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 2021 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 2021, 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 2021 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 2021.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2021, din 202 de angajati, 49 au fost membri de sindicat si 153 de salariatii nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	75.75%
	- sindicalisti	24.25%

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 intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicalii 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 gospodarie 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 gospodarie ape, mediu.

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarie 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. Urmarierea 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 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 deeurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare a lor.

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, slam galvanic, 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 freatic, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deeururi

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 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.

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 deseurilor 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 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 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 urmator pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2021 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. Tot in anul 2021 s-a demarat colaborarea cu Haier Tech SRL. De asemenea, a continuat colaborarea cu Steinell in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotiva.

In anul 2021 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aparat individual de purificat aerul E Air+, linia de productie si standard de fabricatie;
- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele si culori diferite);
- Rezervor GPL Dacia Duster si Logan, plus linie de sudura automata;
- 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:

- 87% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma Alfred Kaercher. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita;

- 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 și chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie și-a definit strategia pentru anii următori, constând în:

- asigurarea profitabilității pe piața tradițională (creșterea competitivității produselor prin re-proiectare, controlul costurilor de fabricație, reducerea costurilor non-calității, stimularea vânzărilor prin modificarea politicilor de marketing);
 - penetrarea pe noi piețe și diversificarea gamei de servicii/produse oferite;
 - prestarea de servicii și realizarea de produse pentru terți în domenii conexe (pentru care există capacități tehnologice insuficient exploatate);
 - participarea la programe inter-disciplinare la nivel național și internațional;
- atrageră de fonduri structurale nerambursabile;
- dezvoltarea portofoliului de clienți.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale:

1.1.9.a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

În baza celor prezentate anterior, strategia aplicată în cadrul societății are ca obiectiv principal reorientarea activității pe baza analizei profitabilității în condițiile creșterii cifrei de afaceri și derularea în paralel a unor activități care să permită controlul costurilor și întărirea poziției pe piață.

Pentru realizarea acestor obiective și eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societății, se întreprind acțiuni pentru:

- reducerea dependenței față de contractul KAERCHER;
- reducerea și lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finanțare prin renegocierea contractelor cu furnizorii și clienții;
- reorientarea direcției de vânzări de la nevoia asigurării volumului la asigurarea profitabilității;
- planificarea relațională vânzări-productie-achiziții 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 aceeaasi perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari la 31 decembrie 2021:

PROFITABILITATEA SI		
RENTABILITATEA CAPITALULUI	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Eficienta capitalului disponibil		
Rezultat net inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	3.363.294
Capital disponibil (B)	11.006.959	13.973.596
A/B	(0,93)	0,24
Eficienta capitalului propriu		
Profitul net (A)	(11.849.219)	(12.411.167)
Capital propriu (B)	47.380.755	58.212.857
A/B	(0,25)	(0,21)
Rata profitului operational		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	3.363.294
Venituri din exploatare (B)	306.028.482	251.272.482
A/B	(0,03)	0,01
Rata profitului net		
Profitul net (A)	(11.849.219)	(12.411.167)
Venituri totale (B)	306.040.058	251.330.264
A/B	(0,04)	(0,05)
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	3.363.294
Total active (B)	130.921.090	133.413.911
A/B	(0,08)	0,03

SOLVABILITATE	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	83.540.335	75.201.054
Total active (B)	130.921.090	133.413.911
A/B	0,64	0,56
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	47.380.755	58.212.857
Total active mai putin datorii curente nete (B)	66.626.778	65.782.007
A/B	0,71	0,89
LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Rata lichiditatii generale		
Active curente	46.479.779	58.239.799
Obligatii curente	64.294.312	67.631.904
(A/B)	0,72	0,86
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	46.479.779	58.239.799
Stocuri	13.299.315	11.003.137
Obligatii curente	64.294.312	67.631.904
(A-B)/C	0,52	0,70
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	9.645.330	13.183.575
Cifra de afaceri neta (B)	302.853.909	245.397.096
(A/B)*365 zile	12	19
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	13.299.315	11.003.137
Cifra de afaceri neta(B)	302.853.909	245.397.096
(A/B)*365 zile	16	16

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	28.087.277	25.755.723
Cheltuieli materiale si din afara (B)	277.479.021	206.771.217
(A/B)*365 zile	37	46

Societatea nu are obligatii neplatite la scadenta catre bugetul de stat.

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 este aproape de incheierea colaborarii cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2022 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 cu 88 persoane, ajungand la un numar de 197 de salariati.

Aceasta actiune va conduce la reducerea cheltuielilor in anul 2022 cu aproximativ 18.000.000 lei.

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 vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor se vor diminua.

Pentru anul 2022, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 100.000.000 lei, ceea ce inseamna o treime din cifra de afaceri aferenta anului 2021. Avand in vedere ca se vor diminua semnificativ atat cheltuielile cu personalul (o scadere cu peste 64% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), cat si cheltuielile din exploatare (o scadere cu peste 50% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), se preconizeaza un profit net la finalul anului 2022 in valoare totala de 1.900.000 lei.

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.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

Electroarges SA este situata 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-Karcher, 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 2021 sunt in suma de 23.080.361 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 2.638.407 lei;

- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 12.077.975 lei;
- Mobilier, aparatura, birotica: 830.281 lei;
- Constructii: 7.533.698 lei.

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 57,53%, 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 ale societatii 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 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 actionarilor 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:

Profit net 2017	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:

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.

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. Amplo SA, la care Electroarges detine un numar de 2.668.396 actiuni (84,41% din capitalul social);
2. Elars 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 nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

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	Prezume	Funcție
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	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

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 Benjamin United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun	-
8.	General Autorent SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Gate Development SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Csoarpi Saints SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

4.2. a) Lista membrilor conducerii executive

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

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.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	0
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	0
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	0
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	0
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	0
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	0
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	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. Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

	31.12.2021	31.12.2020
Active imobilizate	84.441.311	75.174.112
Active circulante	46.479.779	58.239.799
TOTAL ACTIVE	130.921.090	133.413.911
Datorii pe termen scurt	64.294.312	67.631.904
Datorii pe termen lung	19.246.023	7.569.150
TOTAL DATORII	83.540.335	75.201.054
 ACTIVE NETE	 47.380.755	 58.212.857

Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	6.827.207	9.075.585
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	(12.482.452)	(3.898.728)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	47.380.755	58.212.857

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2021	31.12.2020
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	302.853.909	245.397.097
Alte venituri din exploatare	2.273.095	4.641.499
Variatia stocurilor	901.478	1.233.886
TOTAL venituri din exploatare	306.028.482	251.272.482
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	226.859.998	184.806.464
Cheltuieli cu personalul	28.219.017	26.681.202
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	13.823.579	8.467.874
Alte cheltuieli de exploatare	47.410.705	27.953.648
TOTAL cheltuieli de exploatare	316.313.299	247.909.188
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(10.284.817)	3.363.294
Venituri financiare	11.576	57.782
Cheltuieli financiare	(2.260.548)	(17.109.066)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(12.533.789)	(13.687.990)
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent	(759.550)	0
(Cheltuiala)/venit cu impozitul pe profit amanat	1.444.120	1.276.823
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(11.849.219)	(12.411.167)

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 dezbatere, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2021 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 2021

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 2021, in conformitate cu prevederile 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 2021 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.

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.

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 2021

Structura Consiliului de administratie in anul 2021 a fost urmatoarea:

- In perioada 01.01.2021 – 26.04.2021 Consiliul de Administratie a fost format din 5 membri:
 - Stefan Constantin – Presedinte CA;
 - Investments Constantin SRL – Vicepresedinte CA;
 - Benjamins United SRL – Membru;
 - Tudor Dumitru – Membru;
 - Gavrilă Ion – Membru.

- In perioada 27.04.2021 – 31.12.2021 Consiliul de Administratie a fost format din 3 membri:
 - Stefan Constantin – Presedinte CA;
 - Cardinal Main SRL – Vicepresedinte CA;
 - Csoarpi Saints SRL – Membru;

Nume si prenume	Funcția	Durata	Remuneratia stabilita	Fixa	Variabila
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2021 – 31.12.2021	Conform Hot. AGOA - 27.04.2018	123.084 lei	56.000 lei
Tudor Dumitru	Membru	01.01.2021 – 26.04.2021	Conform Hot. AGOA - 27.04.2018	41.028 lei	-
Gavrilă Ion	Membru	01.01.2021 – 26.04.2021	Conform Hot. AGOA - 27.04.2018	41.028 lei	-
Investments Constantin SRL	Membru	01.01.2021 – 26.04.2021	Conform Hot. AGOA - 27.04.2018	60.000 lei	589.000 lei
Benjamins United SRL	Membru	01.01.2021 – 26.04.2021	Conform Hot. AGOA - 27.04.2018	60.000 lei	460.000 lei
Cardinal Main SRL	Membru	27.04.2021 – 31.12.2021	Conform Hot. AGOA – 20.09.2021	80.000 lei	1.075.000 lei
Csoarpi Saints SRL	Membru	27.04.2021 – 31.12.2021	Conform Hot. AGOA – 20.09.2021	80.000 lei	1.120.000 lei

Michele Borgia	Director General Adjunct	01.01.2021 – 31.12.2021	Conform Contract	249.834 lei	-
----------------	--------------------------	-------------------------	------------------	-------------	---

Limitele generale ale tuturor remuneratiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administratie au fost aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor la valoarea de 1,15% din cifra de afaceri. Pentru anul 2021 valoarea remuneratiilor suplimentare ating valoarea de 1,07%, astfel ca nu s-a depasit valoarea aprobata.

Presedintele CA, Stefan Constantin a primit in cursul anului 2021 o remuneratie totala de 61.536 lei brut de la Amplo SA.

Benjamins United SRL a primit in cursul anului 2021 o remuneratie totala de 151.269 lei de la Amplo SA.

Cardinal Main SRL a primit in cursul anului 2021 o remuneratie totala de 35.000 lei de la Amplo SA.

Investments Constantin SRL a primit in cursul anului 2021 o remuneratie totala de 123.000 lei net de la Elars SA.

2. Informatie comparativa privind modificarea remuneratiei si performanta societatii

Evolutie remuneratie	2021 vs 2020		2020 vs 2019		2019 vs 2018		2018 vs 2017		2017 vs 2016	
	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var
Stefan Constantin	0		0		0		0		+20,0%	-
Tudor Dumitru	0	-	0	--	0		0	-	+20,0%	-
Gavrila Ion	0	n/a	0	+13,7%	0	-29,9%	0	n/a	+20,0%	n/a
Investments Constantin SRL	0	+3,7%	0	-12,6%	+66,7%	+3,2%	+200,0%	n/a	n/a	n/a
Benjamins United SRL	0	-16,1%	0	-0,4%	+66,7%	-7,1%	+200,0%	n/a	n/a	n/a
Cardinal Main SRL	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Csoarpi Saints SRL	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Director General/ Director General Adjunct	-24,2%	-	-22,9%	-	-41,4%	-	+33,6%	-	+19,6%	-
Remuneratia angajatilor	+4,1%	-	+3,9%	-	+18,5%	-	+25,8%	-	+10,1%	-
Performanta Societatii										
Cifra de afaceri	Majorare cu 23,4%		Majorare cu 27,4%		Majorare cu 0,7%		Reducere cu 1,2%		Reducere cu 0,03%	
Profit net	Majorare cu 1,6%		Reducere cu 709,3%		Reducere cu 83,4%		Reducere cu 4,8%		Reducere cu 22,3%	

In anul 2021 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.

ELECTROARGES SA, CURTEA DE ARGEȘ
STR. ALBESTI, NR. 12, JUD. ARGEȘ
CUI: 156027, NR. ORC: J03/758/1991
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.	DA		

<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 remunerăției 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 remunerăției 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 directe 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 2021

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 – 5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6 – 7
Note la situatiile financiare	8 - 70

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2021
 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Venituri din contracte	4	302.853.909	245.397.097
Alte venituri din exploatare		2.273.095	4.641.499
Variatia stocurilor		901.478	1.233.886
Materii prime si consumabile	5	(226.859.998)	(184.806.464)
Cheltuieli de personal	6	(28.219.017)	(26.681.202)
Amortizare		(13.823.579)	(8.467.874)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(47.410.705)	(27.953.648)
Profit din exploatare		(10.284.817)	3.363.294
Venituri financiare	8	11.576	57.782
Costuri financiare	8	(2.260.548)	(17.109.064)
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(12.533.789)	(13.687.990)
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(759.550)	-
Venituri din impozitul pe profit amanat	9	1.444.120	1.276.823
Profit/Pierdere net/a		(11.849.219)	(12.411.167)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	10	(0.1698)	(0.1780)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Remasurarea schemelor de beneficii acordate salariatilor		73.391	19.904
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		1.137.462	(4.847.847)
Impozite aferente		(193.736)	1.255.480
Total alte elemente ale rezultatului global		1.017.117	(3.572.463)
Total rezultat global		(10.832.102)	(15.983.630)

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	65.787.983	52.219.321
Imobilizari necorporale	12	857.243	848.229
Active financiare		15.196.418	19.409.756
Impozit amanat	19	2.483.145	1.232.761
Active imobilizate	13	116.522	1.464.045
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		84.441.311	75.174.112
Active circulante			
Stocuri	14	13.299.315	11.003.137
Creante comerciale si de alta natura	15	22.173.505	33.263.066
Alte active financiare		-	-
Numerar si echivalente de numerar	16	11.006.959	13.973.596
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		46.479.779	58.239.799
TOTAL ACTIVE		130.921.090	133.413.911
Datorii comerciale si de alta natura		52.881.215	51.122.987
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	17	7.857.828	13.473.803
Datorii leasing	18	2.777.647	2.323.344
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	20	129.691	487.707
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta		416.557	-
Datorii privind impozitul pe profit		231.374	224.063
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		64.294.312	67.631.904
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung		9.580.808	-
Subventii		4.190.123	1.349.561
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	20	222.815	545.248
Leasing	18	5.252.277	5.674.341
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		19.246.023	7.569.150
TOTAL DATORII		83.540.335	75.201.054
ACTIVE NETE		47.380.755	58.212.857

	Nota	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Capital social	21	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala		1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete		6.827.207	9.075.585
Alte rezerve		44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	22	(12.482.452)	(3.898.728)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		47.380.755	58.212.857
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		130.921.090	133.413.911

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Notele alaturate de la 1 la 27 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2021
 (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 2019	6.976.465	1.132.496	10.872.567	1.617.005	36.048.639	5.849.655	11.699.659	74.196.486
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(12.411.167)	(12.411.167)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			(2.279.991)				2.279.991	-
Corectie impozit amanat aferent rezervei din reevaluare			483.009					483.009
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							19.904	19.904
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(4.847.847)	(4.847.847)
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus							772.471	772.471
Total rezultat global	-	-	(1.796.982)	-	-	-	(14.186.648)	(15.983.630)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	1.411.740	-	(1.411.740)	-
31 decembrie 2020	6.976.465	1.132.496	9.075.585	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(3.898.728)	58.212.857

	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 2020	6.976.465	1.132.496	9.075.585	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(3.898.728)	58.212.857
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(11.849.219)	(11.849.219)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			(2.248.378)				2.248.378	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							73.391	73.391
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							1.137.462	1.137.462
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus							(193.736)	(193.736)
Total rezultat global	-	-	(2.248.378)	-	-	-	(8.583.724)	(10.832.102)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
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

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2021
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(12.533.789)	(13.687.990)
Ajustari pentru:		
Amortizari si provizioane	14.520.845	9.311.135
Reluari venituri din subventii	(697.266)	(843.262)
Venituri din vanzarea de titluri de participare	(4.183.898)	-
Cheltuieli cu descarcarea titlurilor de participare vandute	6.109.420	-
Constituiiri/Reluari din ajustari de valoare active financiare	(232.251)	-
Efect net evaluare active financiare	-	16.494.795
Cheltuiala din cedarea activelor	211.341	(712.136)
Ajustari de valoare clienti	4.124.364	4.769.033
Ajustari de valoare stocuri	3.811.598	661.086
Venit din dividende prescrise	(510.915)	(614.185)
Venit din dividende		(56.107)
Venituri financiare	(11.576)	(1.675)
Cheltuieli financiare	<u>547.775</u>	<u>582.762</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	11.155.648	15.903.457
Scaderea / (cresterea) creantelor	7.616.665	(736.780)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(6.107.776)	5.811.229
Crestere / (scaderea) datoriilor	1.913.247	(2.177.399)
Numerar din activitati de exploatare	14.577.784	18.800.507
Costuri financiare platite	(547.775)	(582.762)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	14.030.009	18.217.745
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(25.927.870)	(8.964.383)
Achizitii titluri de participare	(578.845)	(138.180)
Incasari din vanzarea titlurilor de participare	4.183.898	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	1.240.692
Subventii primite	3.537.828	
Dobanda incasata	11.576	1.675
Incasari dividende	-	56.107
Fluxuri nete din activitati de investitii	(18.773.413)	(7.804.090)

Fluxuri din activitati de finantare	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Trageri imprumut	9.997.366	2.694.622
Rambursari imprumut	(5.615.975)	(211.238)
Plati aferente leasing	(2.588.465)	(2.173.391)
Dividende platite	(16.159)	(19.467)
Fluxuri nete din activitati de finantare	1.776.767	290.526
(Scadere) neta de numerar	(2.966.637)	10.704.181
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	13.973.596	3.269.415
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	11.006.959	13.973.596

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

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

1 INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Structura actionariatului la 31.12.2021 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Persoane Fizice	23.014.086	32,9882%
Persoane Juridice	12.087.755	17,3265%
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 31.12.2021 sunt:

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

La data de 31.12.2021, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

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 25.03.2022.

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 și judecățile sunt evaluate în mod continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și 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 cladirilor 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).

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 vanzarii sau rascumpararii pe termen scurt.

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.

Activele 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

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. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

d) 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.

e) 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 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.

f) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei 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 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".

2.5 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.

2.6 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 reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării 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 reevaluării 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 reevaluada.

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 diminuada 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 micsoareaza 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 cost. 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 reevaluat, 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.

2.7 Active financiare - IFRS 9 – Instrumente financiare

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

IFRS 9 inlocuieste IAS 39, Instrumente financiare - recunoastere si evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 in trei etape, care se ocupa separat de IFRS clasificarea si evaluarea

activelor financiare, deprecierea si acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoasterea si derecunoasterea, activele financiare au supravietuit doar cu cateva modificari fata de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinata de caracteristicile fluxurilor de numerar si de modelul de business in cadrul caruia este detinut un activ.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

IFRS 9 are un singur model cu mai putine exceptii decat IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazeaza pe conceptul ca activele financiare sa fie clasificate si evaluate la valoarea justa, cu modificarile valorii juste recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care apar ("FVPL"), cu exceptia cazului in care sunt indeplinite criteriile restrictive cand clasificarea si evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte venituri "FVOCI".

Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 elimina evaluarea deprecierei pentru investitiile in instrumente de capitaluri proprii deoarece acestea pot fi masurate acum doar la FVPL sau FVOCI fara reluarea modificarilor valorii juste in contul de profit si pierdere.

Additional, IFRS 9 stabileste o noua abordare pentru imprumuturi si creante, inclusiv creantele comerciale avand un model de "pierderi anticipate" care se concentreaza in principal pe risc.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile in vederea vanzarii sau care nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Castiguri si pierderi

Un castig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil in vederea vanzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci cand o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil in vederea

vanzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este inlaturata din capitalurile proprii si recunoscuta in profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si acea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii recunoscuta in profit sau pierdere.

Numerarul si echivalentele de numerar

Cea de-a treia schimbare majora pe care IFRS 9 o introduce este legata de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri si stabilirea unor noi criterii de acoperire impotriva riscurilor.

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.

2.8 Bunuri in sistem de leasing – respecta prevederile IFRS 16 Contracte 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.12 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.12.1 Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau cresteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din contributii ale actionarilor.

Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o

datorie, între parti interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Începând cu 1 ianuarie 2018, a intrat în vigoare standardul IFRS 15 privind contractele încheiate cu clienții. În unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificări ale sistemelor curente și ar putea afecta unele aspecte ale operațiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerințe mult mai prescriptive decât au fost incluse anterior în IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de construcții și, prin urmare, poate duce la modificări ale politicilor de recunoaștere a veniturilor.

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, la fel ca și conform IAS 18.

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justă a contraprestății primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vânzarea bunurilor erau recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- a) entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- b) entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Noul standard se concentrează în schimb pe identificarea obligațiilor și face o

distincție clară între obligațiile care sunt satisfăcute "la un moment dat în timp" și cele care sunt satisfăcute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferată către client. Noul model de venit conform IFRS 15 înseamnă că putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca și bunuri în conformitate cu IAS 18. 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 pretului tranzacției;
- alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de executare;
- recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsura ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare;

Clasificarea veniturilor se face în trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare**, care cuprind: venituri din producția vândută, din vânzarea marfurilor, din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, din variația stocurilor, din producția imobilizată, alte venituri din exploatare, din ajustări de valoare privind activele imobilizate, din ajustări de valoare privind activele circulante, din ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli.
- **Venituri financiare**, care cuprind: venituri din interese de participare, din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate, din dobânzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante;
- **Venituri extraordinare**.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate 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 acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active si datorii intre perioade, rationamente si estimari-cheie;

2.12.2 Recunosterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori cresteri ale datoriilor, care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

2.13 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

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.

2.14 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.

2.15 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.

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.

2.16 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 deprecierei 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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 potientiale.

2.21 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.

2.22 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).

2.23 Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2021

1. **Reforma IBOR si efectele acesteia asupra raportarii financiare – Faza 2** – In august 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16. Aceste modificari le completeaza pe cele facute in 2019 („IBOR – faza 1’) si se concentreaza pe efectele asupra entitatilor atunci cand o rata de referinta existenta a dobanzii este inlocuita cu o noua rata de referinta ca urmare a reformei.
2. **Concesiuni de chirie legate de Covid-19 dupa 30 iunie 2021 (Amendamente la IFRS 16)** - In mai 2020, IASB a emis o modificare la IFRS 16 *Concesiuni de chirie legate de COVID-19*. Acest amendament a oferit o oportunitate practica in contabilizarea reducerii platilor de leasing pe seama COVID-19. Oportunitatea practica din 2020 a fost disponibila pentru reduceri ale platilor de leasing care afecteaza numai platile datorate

initial pana la 30 iunie 2021 sau inainte de 30 iunie 2021. La 31 martie 2021, IASB a emis amendamentul „*Concesiuni de chirie legate de COVID 19 dupa 30 iunie 2021*”, care a extins eligibilitatea perioada pentru masurile practice de la 30 iunie 2021 pana la 30 iunie 2022. Aceasta modificare este in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 aprilie 2021. Aplicarea anterioara este permisa, inclusiv in situatiile financiare neautorizate pentru publicare la 31 martie 2021.

2.24 Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

- 1. Imbunatatiri anuale ale IFRS: Ciclul 2018-2020** - In mai 2020, IASB a emis modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Leasing.
- 2. Cadrul conceptual de raportare financiara (Amendamente la IFRS 3)** - In mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizeaza o referinta la Cadrul conceptual de raportare financiara fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioara este permisa.
- 3. IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract)** - In mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifica costurile pe care o companie le include atunci cand evalueaza daca un contract va produce pierdere si, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizeaza ca aceste modificari vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece maresc sfera costurilor care sunt incluse in evaluarea contractului oneros.
- 4. IAS 16 Imobilizari corporale (modificare – Incasari inainte de utilizarea intentionata)** - In mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii sa deduca sumele primite din vanzarea articolelor produse in timp ce compania pregateste activul pentru utilizarea prevazuta a acestuia din costul imobilizarilor corporale. In schimb, o companie va recunoaste astfel de venituri din vanzari si orice costuri aferente in profit sau pierdere.

2.25 Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

- 1. IFRS 17 Contracte de asigurare** - IFRS 17 introduce o abordare coerenta la nivel international a contabilizarii contractelor de asigurare. Inainte de IFRS 17, la nivel mondial a existat o diversitate semnificativa in ceea ce priveste contabilizarea si prezentarea contractelor de asigurare, IFRS 4 permitand sa continue sa fie urmate multe abordari contabile anterioare (non-IFRS). IFRS 17 va avea ca rezultat schimbari semnificative pentru multi asiguratori, necesitand ajustari la sistemele si procesele existente. In decembrie 2021, IASB a modificat IFRS 17 pentru a adauga o optiune de tranzitie pentru a aborda posibilele nepotriviri contabile dintre activele financiare si pasivele contractuale de asigurare in informatiile comparative prezentate la aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9, imbunatatind astfel utilitatea informatiilor comparative pentru utilizatorii de situatiile financiare.
- 2. IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (Amendament – Clasificarea datoriilor ca curente sau pe termen lung)** - In ianuarie 2020, IASB a emis amendamente la IAS 1, care clarifica modul in care o entitate clasifica datoriile ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile au avut initial o data in vigoare de 1 ianuarie 2022, cu toate acestea, in iulie 2020, aceasta a fost amanata pana la 1 ianuarie 2023, ca urmare a pandemiei de COVID-19. Se preconizeaza ca aceste modificari vor avea un impact semnificativ asupra multor entitati, mai multe datorii fiind clasificate ca fiind curente, in special cele cu conditii legate de imprumuturi.
- 3. Prezentarea politicilor contabile (Amendament la IAS 1 si IFRS Practice Statement 2)** - In februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 1, care modifica cerintele de prezentare cu privire la politicile contabile de la „politici contabile semnificative” la „informatii privind politicile contabile materiale”. Amendamentele ofera indrumari cu privire la momentul in care informatiile de politica contabila pot fi considerate materiale. Modificarile la IAS 1 intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioara permisa. Deoarece Declaratiile de practica IFRS sunt ghiduri neobligatorii, nu a fost specificata nicio data obligatorie de intrare in vigoare pentru modificarile la Declaratia de practica IFRS 2.
- 4. Definitia estimarilor contabile (modificarea la IAS 8)** - In februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 8, care au adaugat la definitia estimarilor contabile in IAS 8.

Modificarile au clarificat, de asemenea, ca efectele unei modificari intr-un input sau a unei tehnici de evaluare sunt modificari ale estimarilor contabile, cu exceptia cazului in care rezulta din corectarea erorilor perioadei anterioare.

5. **Impozit amanat aferent activelor si datoriilor** care decurg dintr-o singura tranzactie (amendamente la IAS 12) - In mai 2021, IASB a emis amendamente la IAS 12, care clarifica daca scutirea de recunoastere initiala se aplica anumitor tranzactii din care au ca rezultat atat un activ si o datorie recunoscute simultan (de exemplu, un leasing in domeniul de aplicare al IFRS 16). Amendamentele introduc un criteriu suplimentar pentru scutirea de recunoastere initiala conform IAS 12.15, prin care scutirea nu se aplica recunoasterii initiale a unui activ sau a unei datorii care, la momentul tranzactiei, da nastere la diferente temporare egale impozabile si deductibile.

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.

Electroarges lucreaza doar cu un singur client – peste 95% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma Kaercher. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita. Alternativa la aceasta dependent este dezvoltarea productiei pentru piata interna si alti clienti, astfel incat sa se ajunga la 50% din cifra de afaceri.

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 14 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.

La 31 decembrie 2021 expunerea neta la riscul de schimb valutar a companiei se prezinta astfel:

	31.12.2021	31.12.2020
Active/(datorii) financiare nete exprimate in valuta		
LEI	(30.843.825)	(27.075.987)
EUR	(395.160)	2.343.982
USD	(260.041)	(374.749)

Efectul slabirii cu 10% a monedei Euro si USD in favoarea monedei functionale (LEI) la data raportarii, asupra instrumentelor financiare detinute in Euro si USD, in conditiile in care celelalte variabile raman constante, ar rezulta in cresterea profitului inainte de impozitare si cresterea activelor nete cu 259.715 Lei la 31.12.2021 si diminuarea profitului inainte de impozitare si diminuarea activului net cu 833.912 Lei la 31.12.2020.

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 2021			
Furnizori si alte datorii	53.113.621	-	-
Leasing	2.777.647	2.836.198	2.416.079
Credite si imprumuturi	8.274.494	4.998.684	4.582.015
Total	64.165.762	7.834.882	6.998.094

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2020			
Furnizori si alte datorii	51.122.988	-	-
Leasing	2.323.344	1.913.264	3.761.078
Credite si imprumuturi	13.473.803	-	-
Total	66.920.135	1.913.264	3.761.078

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. Daca procentul de dobanda s-ar majora cu 5%,

efectul asupra profitului brut al companiei ar fi de 892.759 Lei la 31.12.2021 si 673.690 Lei la 31.12.2020. 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-21	31-Dec-20
Creante comerciale si asimilate	13.962.580	21.257.338
Numerar si echivalente de numerar	11.006.959	13.973.596
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.326.024	4.720.274
La valoare justa prin OCI	13.870.394	14.689.482
Imprumuturi acordate	116.522	1.464.045
Total	40.282.477	56.104.734

Datorii financiare la cost amortizat	31-Dec-21	31-Dec-20
Datorii comerciale si similare	33.020.098	30.907.901
Imprumuturi bancare	17.855.193	13.473.803
Leasing	8.029.924	7.997.686
Total	58.905.216	52.379.390

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 cotationi 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.

- 2021 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	6.271.395	-	7.598.999	13.870.394
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.326.024	-	-	1.326.024

- 2020 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	6.945.972	-	7.743.509	14.689.482
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.191.685	-	3.528.590	4.720.274

Rapoartele de evaluare a societăților Amplo SA și Elars SA au fost elaborate de Quest Partners SRL și au avut la baza informațiile furnizate de Societate.

Evaluarea entității Amplo SA a fost realizată în ipoteza în care societatea v-a realiza venituri, în premiza continuității activității societății prin schimbarea activității principale (fabricarea de echipamente de măsurare, automatizare, de foraj etc) și închirierea întregi proprietăți amplasate în Municipiul Ploiești, Str. Petrolului, Nr. 10, Județ Prahova (cca. 1.423 mp utili de birouri și 8.714 mp utili de depozite și ateliere). Veniturile din închirierea imobilelor proprii a fost estimată la un tarif de 3,6 euro/mp utili – birouri și 2,4 euro/mp – depozite și cu creștere în următorii ani ai perioadei explicite. Pentru estimarea fluxurilor de cheltuieli s-a ținut cont de trendul veniturilor din exploatare, corelate cu situația istorică și ponderea acestora în venituri.

Evaluarea entității Elars SA a fost realizată în ipoteza în care societatea v-a realiza venituri în condiții asemănătoare cu cele de la data evaluării, în premiza continuității activității societății.

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei de măsurare a valorii juste folosite la evaluarea instrumentelor financiare.

Conducerea societății considera ca valoarea justă a activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valoarea netă contabilă a acestora în mare parte datorită maturităților pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzacțiilor la data poziției financiare, iar pentru împrumuturile pe termen lung datorită faptului că acestea au fost recent contractate.

Valoarea justă a următoarelor active și datorii financiare aproximează valoarea lor contabilă:

- 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 prezent societatea deruleaza un contract foarte mare care reprezinta 95,7% din cifra de afaceri cu firma Kaercher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. In mod evident, ELECTROARGES SA se regaseste in aceasta situatie. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% este 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.

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-21	31-Dec-20
Vanzari de produse finite	301.271.126	245.171.526
Vanzari de marfuri	1.343.216	3.658.493
Venituri din prestari servicii	241.396	229.400
Reduceri comerciale	(1.829)	(3.662.322)
TOTAL	302.853.909	245.397.097
Venituri din servicii diverse	187.769	507.513
Venituri din cedarea activelor	-	1.240.691
Venituri din subventii pentru investitii	-	-
Venituri din diferente de curs valutar	1.444.151	1.923.198
Alte venituri	641.175	970.097
TOTAL	2.273.095	4.641.499

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2021 este realizata in principal din vanzarile de produse finite, aceasta fiind in crestere fata de anul precedent cu 57.456.812 lei, respectiv cu 18,97%.

Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Alfred Kaercher cu pondere de 87%, in scadere fata de anul precedent cand ponderea acestuia era de 92%.

De asemenea, cresterea cifrei de afaceri a fost influentata si de cresterea vanzarilor catre clientul Arctic SA, client a carui pondere in cifra de afaceri este de 10% in anul 2021, in crestere fata de anul 2020 cand ponderea era de 5%.

O alta componenta a cifrei de afaceri o reprezinta noua colaborare cu clientul Haier Tech SRL, care a inregistrat in anul 2021 o pondere de 1% in cifra de afaceri totala.

Vanzarile de marfuri au inregistrat o scadere in anul 2021 cu 2.315.277 lei fata de anul 2020, in timp ce vanzarile din prestari servicii s-au mentinut aproximativ la aceeasi valoare.

Se poate observa o usoara scadere a veniturilor din diferentele de curs valutar, fiind influentata in mod direct de cresterea monedelor EUR si USD.

5 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-21	31-Dec-20
Materii prime	219.323.663	176.999.630
Materiale auxiliare	4.658.160	3.533.114
Marfuri	1.166.970	3.364.866
Obiecte de inventar	887.512	302.621
Alte consumabile	111.826	68.884
Diverse	711.867	537.349
TOTAL	226.859.998	184.806.464

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au crescut cu 42.053.534 lei, respectiv cu 23% fata de anul precedent. Aceasta crestere este influentata in mod direct de

cresterea volumului de vanzari de produse finite, dar si de cresterea pretului de achizitie.

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 97%. De asemenea, materialele auxiliare au crescut in anul 2021 cu 32% fata de anul 2020.

6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Salarii	15.829.299	18.554.490
Taxe si contributii sociale	481.077	577.851
Alte beneficii	1.447.160	1.643.015
Obligatii pentru beneficii acordate salariatilor	-	251.944
Cheltuiala salarii leasing de personal	10.461.481	5.653.903
TOTAL	28.219.017	26.681.202

Cheltuielile cu personalul au crescut in anul 2021 cu 2.197.393 lei, reprezentand o crestere cu 8% fata de anul 2020. Cheltuiala cu leasingul de personal a crescut semnificativ, cu 85% fata de anul precedent, in timp ce cheltuiala cu salariatii societatii a scazut cu 12% in anul 2021 fata de anul 2020.

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 urmatoar:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	3.524.000	1.356.000
Salarii/contracte	1.065.415	1.335.007
Taxe si contributii sociale	23.973	30.038
TOTAL	4.613.388	2.721.045

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.

7 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Utilitati	5.701.341	3.753.160
Reparatii	1.343.436	513.020
Chirie	588.246	199.857
Asigurari	250.777	293.273
Comisioane bancare	2.114.218	1.229.941
Publicitate si promovare produse	24.966	173.392
Deplasari si transport	10.536.008	3.469.809
Posta si telecomunicatii	67.612	64.053

Alte servicii prestate de terti	9.849.029	6.736.120
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	3.524.000	1.356.000
Alte impozite si taxe	931.330	558.966
Cheltuieli din cedarea activelor	211.341	528.556
Pierderi si ajustari creante incerte	4.124.364	4.769.033
Ajustari stocuri	3.811.598	661.086
Cheltuieli cu protectia mediului	624.407	597.963
Alte cheltuieli de exploatare	1.710.893	1.062.138
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.994.808	1.987.282
TOTAL	47.410.705	27.953.648

8 VENITURI/(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

Veniturile/(Cheltuielile) financiare nete au urmatoarea componenta:

Venituri / (costuri) financiare nete	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri din dobanzi	11.576	1.675
Alte venituri financiare	-	56.107
Cheltuieli cu dobanda	(547.775)	(582.762)
Cheltuieli cu investitiile cedate	-	-
Efect net reevaluari investitii prin P&L	(1.693.272)	(16.494.795)
Alte cheltuieli financiare	(19.501)	(31.509)
TOTAL	(2.248.972)	(17.051.284)

9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozite	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Cheltuiala impozit pe profit curent	759.550	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(1.444.120)	(1.276.823)
TOTAL	(684.570)	(1.276.823)

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 urmator:

Denumire indicatori	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Venituri si elemente similare veniturilor	319.340.693	255.296.643
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	331.874.482	267.707.810
Rezultat contabil	(12.533.789)	(12.411.167)
Deduceri	(8.928.910)	(1.835.636)
Cheltuieli nedeductibile	28.287.771	9.435.484
Elemente similare veniturilor	2.248.378	2.279.991
Elemente similare cheltuielilor	(608.136)	-
Rezultat fiscal an precedent	(2.531.328)	-
Rezultat fiscal	5.933.986	(2.531.328)
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	949.438	-
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	(189.888)	-
Total impozit pe profit	759.550	-
Procent impozit	-	-

10 REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Profit/Pierdere net/a (A)	(11.849.219)	(12.411.167)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,17)	(0,18)

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

11 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 2019	1.564.621	19.795.256	33.042.280	1.321.174	8.933.373	11.308.879	75.965.582
Achizitii		1.496.433	3.281.750	153.661	2.247.630	1.097.767	8.277.241
lesiri/Transferuri	(172.855)	(148.526)	(1.016.592)	-	(157.528)	-	(1.495.501)
31 Decembrie 2020	1.391.766	21.143.163	35.307.438	1.474.835	11.023.474	12.406.646	82.747.321
Achizitii/Intrari	-	10.172.105	12.077.975	830.281	5.944.733	2.557.112	31.582.207
lesiri/Transferuri	-	(252.984)	(1.220.056)	(804.843)	(3.707.534)	(193.658)	(6.179.074)
31 Decembrie 2021	1.391.766	31.062.284	46.165.357	1.500.273	13.260.673	14.770.100	108.150.453
AMORTIZARE SI AJUSTARI							
31 Decembrie 2019	-	5.688	20.459.653	980.255	-	659.169	22.104.765
Costul perioadei	-	3.336.935	3.853.136	124.246	-	1.918.336	9.232.653
lesiri	-	(4.907)	(804.510)	-	-	-	(809.417)
31 Decembrie 2020	-	3.337.716	23.508.279	1.104.501	-	2.577.505	30.528.001
Costul perioadei	-	3.987.793	4.314.581	197.588	-	1.738.374	10.238.335
lesiri	-	(43.252)	(1.222.152)	(803.234)	-	(193.658)	(2.262.296)
31 Decembrie 2021	-	7.282.257	26.600.708	498.854	-	4.122.221	38.504.040

	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 2020	-	-	-	-	-	-	-
Costul perioadei lesiri	-	-	3.853.692	-	-	-	3.853.692
31 Decembrie 2021	-	-	3.853.692	-	-	-	3.853.692
VALORI NETE							
31 Decembrie 2019	1.564.621	19.789.568	12.582.626	340.919	8.933.373	10.649.710	53.860.817
31 Decembrie 2020	1.391.766	17.805.447	11.799.158	370.334	11.023.474	9.829.141	52.219.320
31 Decembrie 2021	1.391.766	23.780.027	15.710.957	1.001.419	13.260.673	10.647.880	65.792.722

In anul 2021 se inregistreaza o crestere a valorii cladirilor cu 8.731.695 lei fata de anul 2020, datorita finalizarii investitiilor in curs. De asemenea, se inregistreaza o crestere a investitiilor in curs, datorita achizitiei de echipamente si utilaje, dar si datorita lucrarilor de modernizare efectuate in decursul anului.

In tabelul de mai sus se poate observa prezentarea separata a activelor reprezentand drepturile de utilizare, acestea inregistrand la 31.12.2021 o valoare neta de 10.647.879 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2021, 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 anul 2021 societatea a casat mijloace fixe in valoare de 2.238.387 lei, din care 2.015.239 lei valoare complet amortizata si 223.148 lei valoare neamortizata integral.

In anul 2021 societatea a efectuat un test de depreciere, pentru a determina necesitatea aplicarii unei depreciere externe asupra valorilor juste ale imobilizarilor corporale. Metoda aplicata pentru efectuarea testului de depreciere a fost Metoda Fluxurilor de Numerar Actualizate („DCF”), pentru a estima valoarea ansamblului de active operationale detinute de societate. Aceasta analiza a fost determinata de faptul ca incepand cu iunie 2022 contractul de furnizare produse incheiat cu Kaercher se va rezilia, astfel se asteapta o reducere semnificativa de activitate.

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.

12 IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Dec-21	31-Dec-20	31-Dec-19
Cost			
Sold initial	1.347.509	870.763	597.664
Intrari	433.661	476.746	273.099
lesiri	-	-	-
Sold final	1.781.170	1.347.509	870.763
Amortizare/ajustari de depreciere			
Sold initial	504.195	210.379	111.529
Costul perioadei	424.647	293.816	98.850
lesiri	-	-	-
Sold final	928.842	504.195	210.379
Valoare neta	852.328	843.314	660.384

Valoarea imobilizarile necorporale a crescut nesemnificativ in anul 2021 fata de anul 2020. In decursul anului 2021 au fost achizitionate imobilizari necorporale in valoare de 433.661 lei.

13 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2021 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 2021
Ceprocim SA Bucuresti	4.000	Sub 10%	10.000
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	412.420
Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	12,02%	665.860
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	237.743
TOTAL			1.326.023

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2020
Ceprocim SA Bucuresti	4.000	Sub 10%	9.200
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	510.333
Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	12,02%	441.280
Mobila SA Radauti	2.317.172	43,11%	3.528.562
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	230.872
TOTAL			4.720.274

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 2021
Amplo SA Ploiesti (*)	2.668.396	84,41%	5.220.984
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	232.044
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	700.478
Tarnava SA Sighisioara	214.163	5,69%	62.536
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	5.508.382
Elars SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	2.145.971
TOTAL			13.870.395

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2020
Amplo SA Ploiesti (*)	2.668.396	84,41%	5.343.196
Concifor SA Buzau (*)	3.206.788	67,02%	194.011
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	60.332
Romanofir SA Talmaciu	74.847	14,67%	935.588
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	527.757
Tarnava SA Sighisioara	214.163	5,69%	53.541
Braiconf SA Braila	11.802.363	26,34%	5.429.087
Elars SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88.16%	2.145.971
TOTAL			14.689.482

(*) 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 unui raport de evaluare emis de un evaluator independent. Evaluarea a avut la baza metoda fluxurilor viitoare de numerar discountate.

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".

In anul 2021 societatea a vandut actiunile detinute la Romanofir SA Talmaciu, Concifor SA Buzau si Mobila SA Radauti.

14 STOCURI

Structura stocurilor la 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

Stocuri	31-Dec-21	31-Dec-20
Materii prime si consumabile	13.843.660	8.604.354
Ajustari de depreciere materii prime	(3.761.566)	(522.689)
Semifabricate si Produse finite	3.835.048	2.955.720
Ajustari de depreciere produs finit	(669.528)	(183.782)
Marfuri	192.619	203.476
Ajustari depreciere marfuri	(140.918)	(53.942)
TOTAL	13.299.315	11.003.137

Valoarea totala a stocurilor a crescut in anul 2021 cu 20% fata de anul 2020. Aceasta crestere a fost influentata de cresterea stocului de materie prima cu 2.000.429 lei fata de anul precedent. De asemenea, se observa o usoara crestere a stocului de semifabricate si produse finite cu 304.066 lei fata de anul 2020.

In anul 2021, valoarea marfurilor a scazut cu 8.217 lei fata de anul precedent.

In cursul anului 2021 s-au inregistrat ajustari de valoare pentru stocuri, astfel:

- provizioane pentru materiile prime in valoare de 3.352.736 lei;
- provizioane pentru produse finite in valoare de 493.388 lei;
- provizioane pentru marfuri in valoare de 86.976 lei;

De asemenea, in cursul anului 2021 s-au efectuat anulari de ajustari de valoare pentru materii prime, materiale, produse finite si marfuri in valoare totala de 121.502 lei. Anularea ajustarilor de valoare a fost efectuata in urma casarii materialelor deteriorate si in urma vanzarii produselor finite.

15 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2021 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante comerciale	10.662.244	14.333.231
Ajustari pentru creante comerciale	(1.016.914)	(1.149.655)
Debitori diversi si alte creante (*)	14.511.465	17.232.883

Ajustari pentru alte creante	(10.194.214)	(9.159.121)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	13.962.580	21.257.338
Salariati	35.500	6.010
Subventii	866	866
Avansuri	2.182.971	3.565.073
Alte creante fata de Bugetul de Stat	5.991.588	8.433.780
TOTAL	22.173.505	33.263.066

(*) In cadrul pozitiei debitori diversi si alte creante este raportata si suma de 2.6 mil Lei reprezentand sume poprite si executate de catre Administratia Fondului de Mediu ca urmare a controlului efectuat pentru perioada anterioara 2017. In prezent Societatea a contestat acest raport de control si a solicitat returnarea sumelor executate. Conducerea Societatii a estimat in legatura cu aceasta creanta o ajustare de valoare de 1.3 mil Lei. Procesul se afla intr-o faza preliminara iar pe masura ce acesta va avansa conducerea va actualiza aceasta estimare.

In anul 2021 valoarea creantelor comerciale a avut o scadere, datorita ajustarilor de valoare efectuate.

In cursul anului de 2021 s-au constituit ajustari de valoare pentru creante mai vechi de 1 an, conform tabelului de mai jos:

Denumire	Valoare (lei)
Amplo SA	3.868.150
AHP Building Vision Pitesti SRL	284.690
Elars SA	192.000
Celule Electrice SA	45.161
Alte creante	144.378
TOTAL	4.534.379

De asemenea, s-au inregistrat pierderi din creante neincasate in valoare de 3.115.574 lei, ceea ce a condus la anulara ajustarilor de valoare pentru creante si reluarea acestora pe venituri.

Analiza vechimii	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante nescadente	5.380.007	8.120.985
Creante restante neajustate:		
pana la 6 luni	3.226.263	3.943.805
intre 6 si 12 luni	1.075.426	1.125.200
peste 12 luni	4.280.884	8.074.223
TOTAL	13.962.580	21.264.214

	31-Dec-21	31-Dec-20
La inceputul perioadei	10.308.776	5.590.139
Constituite in timpul anului	4.534.379	4.768.580
Anulare ajustari neutilizate	(3.632.027)	(49.943)
La sfarsitul perioadei	11.211.128	10.308.776

16 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-21	31-Dec-20
Disponibil in banca	10.999.816	13.970.536
Numerar si echivalente numerar	7.143	3.060
TOTAL	11.006.959	13.973.596

La 31 decembrie 2021 si 2020, 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 2021 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

17 IMPRUMUTURI

La 31.12.2021 componenta imprumuturilor este urmatoarea:

	31-Dec-21	31-Dec-20
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	7.857.828	13.473.803
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	416.557	0
Total	8.274.385	13.473.803
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	9.580.808	0
Total	17.855.193	13.473.803

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:

Denumire	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	(lei)	(lei)
Linie credit RON	6.013.497	12.498.411
Linie credit USD	1.149.781	975.392
Linie credit EUR	694.550	0
Total	7.857.828	13.473.803

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.

18 DATORII

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Maxim 1 an	2.792.419	2.426.933
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	5.580.311	5.807.079
Mai putin costurile financiare viitoare	(342.805)	(236.327)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	8.029.925	7.997.685

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 2019	454.038	9.277.765	9.731.803
Corectii in an	318.870		361.674
Dobanda si diferente de curs	29.775	170.759	200.534
Plati leasing	(472.344)	(1.538.186)	(2.296.325)
La 31 decembrie 2020	330.339	7.667.347	7.997.686
Intrari	2.531.536		2.566.172
Dobanda si diferente de curs	47.795	131.898	185.138
Plati leasing	(629.594)	(2.089.477)	(2.719.071)
La 31 decembrie 2021	2.280.076	5.749.849	8.029.925

19 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Sold initial	(1.232.761)	1.299.541
Alte elemente ale rezultatului global	193.736	(1.255.479)
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.444.120)	(1.276.823)
Sold final	(2.483.145)	(1.232.761)

	31.12.2021	Miscari in perioada		31.12.2020
		Prin alte elemente rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(854.245)		957.131	(1.811.376)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	46.138	(11.743)	(108.872)	166.752
Evaluare actiuni	788.497	(181.994)	(163.655)	1.134.146
Creante si alte active	2.502.756		759.516	1.743.240
Total	3.337.390	(193.737)	486.989	3.044.138
Total	2.483.145	(193.737)	1.444.120	1.232.761

20 OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJATILOR

Conform contractului colectiv de munca, societatea trebuie sa plateasca angajatilor la momentul pensionarii o suma compensatorie egala cu un salariu calculat ca media salariilor lunare realizate in ultimele 12 luni, in functie de perioada lucrata. Valoarea actualizata a provizionului a fost determinata pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai intai majorate cu valoarea contributiilor angajatorului si apoi, fiecare beneficiu a fost actualizat tinandu-se cont de rotatia angajatilor, de concedieri si de probabilitatea de supravietuire pana la pensionare. Numarul anilor pana la pensionare a fost calculat ca diferenta dintre varsta de pensionare si varsta la data raportarii. Media previzionata a perioadei de munca ramasa a fost calculata pe baza numarului de ani pana la pensionare, tinand cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotatiei

angajatilor si probabilitatea de supravietuire.

Valoarea provizionului a fost calculata individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizand metoda de calcul actuarial si avand in vedere Standardele Internationale de Contabilitate, in special standardul IAS 19. Provizionul este calculat tinand cont de obligatiile pe termen lung asumate de catre companie prin contractul colectiv de munca. Ipotezele de calcul si specificatiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite avand la baza experienta anterioara a societatii si un set de ipoteze privind experienta viitoare a societatii. Cele mai importante ipoteze utilizate sunt prezentate in continuare:

Rata fluctuatiei angajatilor

In 2021, rata de rotatie a angajatilor a fost de 9,7%. Pentru acest exercitiu am considerat media ultimilor trei ani care a fost de 8,9% pa. Pe baza structurii pe varste a personalului angajat, modelul tine cont de numarul de ani ramasi pana la pensionare si estimeaza numarul total de angajati care ar fi probabil sa plece din companie la 8,9% din numarul total al angajatilor. Astfel, rata de fluctuatie a angajatilor este:

- 18,84% pa pentru angajatii care mai au pana la pensionare 35 de ani sau mai mult;
- liniar descrescatoare la 0% pentru angajatii cu numarul de ani pana la pensionare cuprins intre 35 de ani si 5 ani.

Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare s-a considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au castigat suficienta experienta pentru a fi disciplinati si eficienti la locul de munca.

Rata concedierilor

In 2021 au fost restructurate posturile a 175 angajati. Pentru perioada de dupa decembrie 2021 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului aprobat in Consiliul de Administratie al companiei.

Rata de actualizare

Pentru rata de actualizare am considerat randamentele obligatiunilor de pe piata activa la sfarsitul lunii decembrie 2021. Duratele reziduale pana la maturitate disponibile au fost de 1-10 ani si 13-14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumptiile pe termen lung au fost:

- Rata estimata a inflatiei pe termen lung 2% pa;
- Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 1,6% pa;
- Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

Astfel, am considerat o rata forward de echilibru de 3,6% pa.

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata la decembrie 2021 a fost de 5,1% pa.

Rata inflatiei

Pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei BNR din luna noiembrie 2021 am estimat rata inflatiei dupa cum urmeaza:

- 8,2% in 2021;
- 5,9% in 2022;
- 3,2% in 2023;
- 3,0% in 2024;
- 2,8% in 2025;
- 2,5% in perioada 2026-2031 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatori.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2022 si anii urmatori am considerat o crestere salariala medie de 1.5% pa. peste rata anuala a inflatiei.

Rata medie ponderata a cresterilor salariale este 4,5% pa.

Sinteza rezultatelor

Data de raportare: 31 decembrie	2019	2020	2021
Numarul de angajati	440	390	192
Varsta medie (ani)	46.8	46.2	44.3
Salariul mediu brut lunar (RON)	3.135	3.304	4.842
Vechimea medie in companie (ani)	24.1	22.9	14.3
Numarul mediu de ani ramasi pana la pensionare (ani)	17.0	17.7	19.7
Media previzionata a perioadei de munca ramasa (ani)	7.5	6.6	6.1
Valoarea Obligatiilor cu Beneficiile Angajatilor la Pensionare (RON)	541.619	539.056	226.167

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare si miscarile obligatiei nete in perioada se prezinta astfel:

- Lei -

Modificarea valorii prezente a obligatiei	Beneficii post-angajare
	2021
Valoarea prezenta a obligatiei - 1 ianuarie	539.056
Costul dobanzii	16.483
Costul serviciului curent	19.501
Platile din provizioane in cursul anului	-26.041
(Castigul)/pierderea actuariala aferenta perioadei	-73.391
Costul serviciului trecut (Reducere)	-249.442
Valoarea prezenta a obligatiei - 31 Decembrie	226.167

Pierderile sau castigurile actuariale, recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, reprezinta modificari ale valorii actualizate a obligatiei generate de efectele diferentelor dintre ipotezele actuariale anterioare si ceea ce s-a intamplat de fapt.

Ipotezele folosite in calculul actuarial sunt: ipoteze demografice (mortalitatea, ratele de fluctuatie a personalului) si ipoteze financiare (rata de actualizare, nivelul beneficiilor etc.).

Analiza de senzitivitate:

Riscurile aferente senzitivitatii ipotezelor actuariale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Ipoteze	Beneficii post-angajare
PVDBO la 31.12.2021	226.167
Rata de actualizare + 1%	206.098
Rata de actualizare - 1%	248.880
Rata de crestere a salariilor + 1%	249.103
Rata de crestere a salariilor - 1%	205.567
Cresterea logevitatii cu 1 an	228.802

Analiza maturitatii platilor de beneficii

Analiza maturitatii estimate pentru proiectia platilor beneficiilor post-angajare este urmatoarea:

Maturitate:	sub 1 an	intre 1-2 ani	intre 2-5 ani	intre 5-10 ani	peste 10 ani
Proiectia platilor	0	13.501	27.629	254.572	442.602

21 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 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 31.12.2021 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Persoane Fizice	23.014.086	32,9882%
Persoane Juridice	12.087.755	17,3265%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura Consiliului de Administratie la 31.12.2021 este urmatoarea:

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

22 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-21	31-Dec-20
Rezerve reevaluare mijloace fixe	6.827.207	9.075.585
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
TOTAL	52.886.742	55.135.120

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.

Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

Alte rezerve
 Alte rezerve includ la 31 decembrie 2021 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute.
 Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

La data de 31.12.2021 societatea a realizat o pierdere neta in suma de 11.849.219 lei. Rezultatul reportat inregistreaza la data de 31.12.2021 o valoare de -12.482.452 lei.

Miscarile in contul de rezultatul reportat au fost:

	31-Dec-21	31-Dec-20
Sold initial	(3.898.728)	11.699.656
Profitul/Pierdere exercitiu financiar	(11.849.219)	(12.411.167)
Rezultat provenit din reevaluarea actiunilor	1.137.462	(5.028.131)
Rezultat provenit din beneficiile acordate angajatilor	73.391	19.904
Impozit pe profit amanat aferent reevaluare actiuni si beneficii angajati	193.736	952.755
Rezultat provenit din surplus din rezerve reevaluate	2.248.378	2.279.991
Alocari din alte rezerve	-	(1.411.736)
TOTAL	(12.482.452)	(3.898.728)

Rezultatul reportat se compune din:

	31-Dec-21	31-Dec-20
Rezultat reportat cumulat	1.208.167	13.619.334
Profitul exercitiului financiar	(11.849.219)	(12.411.166)
Rezultat cumulat aplicare prima data IFRS	1.719.391	1.719.391
Efect rezultat ca urmare a vanzarii de actiuni	(4.395.770)	(3.536.582)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile perioade precedente	(433.171)	(433.171)

Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.353.875	3.105.497
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	(4.928.105)	(7.088.408)
Impozit amanat aferent	778.236	1.134.146
Remasurarea schemelor de beneficii pensii net de impozit amanat	64.145	(7.767)
Total rezultat reportat	(12.482.452)	(3.898.728)

23 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAATE

Entitatile afiliate societatii la 31.12.2021 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.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun	-
8.	General Autorent SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Gate Development SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Csoarpi Saints SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2021	2020
Braiconf SA	143.627	-
Amplo SA	3.957.150	4.097.741
Elars SA	407.000	192.000
Concifor SA	8.609	8.980
General Autorent SRL	9.802	172.800
Gate Development SRL	425.918	275.142
Metalica SA	258.167	-
TOTAL	5.210.273	4.746.663

Datorii catre partile afiliate	2021	2020
Benjamins United SRL	-	-
Investments Constantin SRL	-	-
Csoarpi Saints SRL	-	-
Cardinal Main SRL	-	-
TOTAL	-	-

Vanzari de bunuri si servicii	2021	2020
Amplo SA	-	23.122
Concifor SA	91	1.623
Braiconf	11.451	-
Mercur SA	4.327	4.327
Metalica SA	216.947	-
TOTAL	232.816	29.072

Cumparari de bunuri si servicii	2021	2020
Braiconf SA	155.075	169.469
Gate Development SRL	761.573	447.516
General Autorent SRL	136.886	74.031
Benjamins Unites SRL	1.131.092	-
TOTAL	2.184.626	691.016

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	3.524.000	1.356.000
Salarii	1.065.415	1.335.007
Taxe si contributii sociale	23.973	30.038
TOTAL	4.613.388	2.721.045

Remuneratia CA in baza contractelor de mandat cuprinde:

Remuneratii suplimentare	2021	2020
Benjamins Unites SRL	520.000	668.000
Investments Constantin SRL	649.000	688.000
Cardinal Main SRL	1.155.000	-
Csoarpi Saints SRL	1.200.000	-
TOTAL	3.524.000	1.356.000

24 DATORII CONTINGENTE

In anul 2020 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.

Acordul de finantare este conditionat de respectarea urmatoarelor mentiuni:

- La sfarsitul perioadei de monitorizare de 5 ani de la finalizarea proiectului de investitii, societatea are obligatia de a dovedi plata efectiva a contributiei la dezvoltarea regionala, aferenta proiectului de investitii in perioada 2020 – 2026, intr-un quantum echivalent cu ajutorul de stat platit in total;
- La sfarsitul perioadei de monitorizare de 5 ani de la finalizarea proiectului de investitii, societatea are obligatia de a realiza o cifra de afaceri pentru activitatea consolidata, aferenta activitatii curente si proiectului de investitii in perioada 2020 – 2026, in valoare de 1,757 mld. Lei. Nerealizarea cifrei de afaceri prognozate atrage recuperarea ajutorului de stat proportional cu gradul de nerealizare.

In anul 2021, 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.

25 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 2021 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.

26 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2021 a fost efectuat de BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2021 sunt in suma de 10.000 EUR. Tariful altor servicii prestate de catre acesta (auditarea situatiilor financiare consolidate ale Grupului) este de 7.000 EUR.

27 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 este aproape de incheierea colaborarii 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. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului cu 88 persoane, ajungand la un numar de 197 de salariatii.

Aceasta actiune va conduce la reducerea cheltuielilor in anul 2022 cu aproximativ 18.000.000 lei.

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 vor scadea semnificativ.

O data cu incheierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor se vor diminua.

Pentru anul 2022, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 100.000.000 lei, ceea ce inseamna o treime din cifra de afaceri aferenta anului 2021. Avand in vedere ca se vor diminua semnificativ atat cheltuielile cu personalul (o scadere cu peste 64% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), cat si cheltuielile din exploatare (o scadere cu peste 50% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), se preconizeaza un profit net la finalul anului 2022 in valoare totala de 1.900.000 lei.

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.

28 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 deprecierii 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.

Societatea nu are o expunere directa la parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori din aceste tari.

Societatea 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 Societatii analizeaza posibilele efecte ale modificarii conditiilor micro si macro-economice asupra pozitiei financiare si rezultatelor Societatii.

Nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilantului.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Manager Financiar,
Iulia Petre

DECLARATIE

Subsemnata SCARLAT ROXANA in calitate de Vicepresedinte a Consiliului de Administratie al ELECTROARGES SA, cu sediul in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judet Arges, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale pentru anul 2021, 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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
Electroarges S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale **Electroarges S.A. ("Societatea")** - cu sediul social în Curtea de Argeș, str. Albești nr. 12, județul Argeș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind Situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, și Situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificării capitalului propriu și situația individuală 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 la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- | | |
|---|------------------|
| ➤ Activ net/Total capitaluri proprii: | 47.380.755 Lei |
| ➤ Pierdere netă a exercițiului financiar: | (11.849.219) Lei |

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. În exercițiul financiar 2021, Societatea a raportat în situațiile financiare individuale o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA (în procedură de insolvență, suspendată la tranzacționare pe piața de capital începând cu 10 februarie 2020), aceste acțiuni fiind înregistrate la 31 decembrie 2020 la o valoare de 3,5 milioane Lei, după recunoașterea în cursul exercițiului financiar precedent a unei cheltuieli din depreciere în sumă de 16,2 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Societatea nu a fost în măsură să obțină informații pentru realizarea unei evaluări a acestei participații, informațiile disponibile fiind insuficiente pentru a determina valoarea justă a acțiunilor la 31 decembrie 2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021.

5. În exercițiul financiar 2021, Societatea a estimat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă și a recunoscut cheltuieli în sumă de 2,6 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Societatea a raportat în Situația poziției financiare individuale stocuri în sumă de 2,4 milioane Lei pentru care existau indicii cu privire la deprecierea valorii realizabile nete, însă nu a înregistrat ajustări de depreciere. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea stocurilor la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021.

6. 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. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

7. Atragem atenția asupra Notei 27 "Continuitatea activității" la situațiile financiare, în care se menționează faptul că în data de 2 Decembrie 2021, clientul Alfred Kaercher, care reprezintă aproximativ 87% din cifra de afaceri a Societății, a notificat rezilierea contractului de furnizare produse începând cu 30 iunie 2022 și încetarea contractului de împrumut a sculelor și dispozitivelor începând cu 30 aprilie 2022, precum și de diminuarea semnificativă a comenzilor previzionate pentru anul 2022. Urmare a acestei notificări primite, conducerea Societății a luat măsuri privind redimensionarea cheltuielilor astfel încât să se adapteze noilor volume de activitate, precum și identificarea unor noi surse de venit. Conducerea Societății consideră că, prin măsurile luate, aceasta își va continua activitatea în perioadele următoare, chiar și la un nivel redus al cifrei de afaceri. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

Aspecte 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.

Aspect Cheie de audit

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 2.12.1 "Politici Contabile - Recunoașterea veniturilor" și Nota 4 "Venituri din contractele cu clienții"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.12.1. Cifra de afaceri se compune din venituri din vânzarea produselor finite către clienți externi și interni.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Societății sunt recunoscute la momentul livrării produselor către clienți.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS;
- testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la reflectarea în contabilitate a vânzărilor de produse finite, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratețea veniturilor raportate în situațiile financiare;
- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2021, prin transmiterea de scrisori de confirmare directă;

Alte aspecte

9. Situațiile financiare anexate sunt întocmite în baza Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul MFP nr. 2844/2016. Cadrul de raportare prevăzut în aceste reglementări face referire la aplicarea IFRS. Conform acestor standarde, o societate-mamă întocmește situații financiare anuale consolidate. La data de referință a situațiilor financiare atașate, Societatea deține controlul în 2 (doua) companii. Situațiile financiare anexate sunt individuale și nu prezintă nicio ajustare care ar putea fi necesară în vederea consolidării.

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

11. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul administratorilor, precum și Raportul de Remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul 107.

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 OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul 107.

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 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

12. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare 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.

13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

14. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. 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-urile 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.

16. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) 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;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

17. 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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

19. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 106 din 25.04.2019 să audităm situațiile financiare ale **Electroargeș S.A.** pentru exercițiile financiare 2019 - 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021.

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 audiată;
- 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 254900060TCOQQPGMW77 („fișierul digital”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

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 2021 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 financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raport cu privire la situațiile financiare de mai sus.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA18

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

30 Martie 2022

Auditor financiar: RAZVAN COCEI
Registrul Public Electronic: AF2568

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 2021

Data raportului 31 decembrie 2021

E L E C T R O A R G E S S A - C U R T E A D E A R G E S

Sediul social: Municipiul Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12, judetul Arges

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: J03/758/1991

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 2021

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	75.186.611	61.605.268
Fond comercial	3.734.837	4.560.969
Imobilizari necorporale	852.328	843.563
Titluri puse in echivalenta	4.844.753	5.429.087
Alte imobilizari financiare	2.243.692	6.340.672
Investitii imobiliare	2.780.884	2.780.884
Impozit amanat	1.858.019	859.173
Total active imobilizate	91.501.124	82.419.616
Active circulante		
Stocuri	13.610.743	11.957.030
Creante comerciale si similar	23.730.913	33.220.436
Alte active financiare	232.044	60.332
Numerar si echivalente numerar	11.183.650	14.185.632
Total active circulante	48.757.350	59.423.430
TOTAL ACTIVE	140.258.474	141.843.046
Datorii		
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	54.712.950	54.638.452
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	8.379.508	14.122.495
Leasing financiar	2.892.508	2.349.944
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	129.691	487.707
Datorii privind impozitul pe profit	231.374	224.063
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	416.666	-
Total datorii curente	66.762.697	71.822.661
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	9.580.699	-
Leasing financiar	5.252.277	5.674.341
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	222.815	545.248
Subventii	4.190.123	1.354.009
Total datorii pe termen lung	19.245.914	7.573.599
TOTAL DATORII	86.008.612	79.396.260
ACTIVE NETE	54.249.862	62.446.786
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii	(118.748)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii	122.497	(166.999)
Rezerve din reevaluare nete	8.174.015	10.461.645
Alte rezerve	50.538.045	50.673.249
Rezultat reportat	(12.940.197)	(7.717.288)
Interese care nu controleaza	1.497.786	2.229.232
TOTAL CAPITALURI PROPRII	54.249.863	62.446.786
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	140.258.475	141.843.046

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2021

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2021	Anul incheiat la 31 Decembrie 2020
Venituri din vanzari	305.043.384	248.011.434
Alte venituri din exploatare	4.475.854	5.338.438
Variatia stocurilor	768.580	201.046
Materii prime si consumabile	(227.379.482)	(185.103.354)
Cheltuieli de personal	(35.424.369)	(30.572.205)
Amortizare	(13.737.874)	(10.445.513)
Alte cheltuieli din exploatare	(40.624.530)	(28.777.238)
Pierdere titluri puse in echivalenta	(850.415)	(1.343.704)
Venituri financiare	1.105.999	58.121
Costuri financiare	(2.106.569)	(18.257.614)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare	(8.729.422)	(20.890.589)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	307.586	1.590.286
(Pierdere) / Profitul perioadei	(8.421.836)	(19.300.303)
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate:</i>		
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	125.704
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate	73.391	19.904
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	353.428	(41.515)
Cota aferenta grup din reevaluare active Braiconf	-	3.121.273
Impozite aferente	(68.291)	(13.542)
Total alte elemente ale rezultatului global	358.528	3.211.824
Total rezultat global	(8.063.308)	(16.088.479)
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:		
Grupului	(8.512.725)	(18.863.873)
Intereselor minoritare	90.889	(436.430)
Total rezultat global aferent:		
Grupului	(8.154.197)	(15.671.644)
Intereselor minoritare	90.889	(416.835)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0.122)	(0.270)

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: Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12

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

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO/156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J03/758/1991

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 31.12.2021 este de 6.976.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2021 era urmatoarea:

Actionar	Valoare capital	Procent %
Investments Constantin SRL	2.569.954,3	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	896.326,6	12,8479
Persoane Fizice	2.301.408,6	32,9882
Persoane Juridice	1.208.775,5	17,3265
TOTAL	6.976.465	100%

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie	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 2021, 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:

2. ELARS 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: Ramnicu Sarat, str. Industriei, nr. 4, judetul Buzau

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J10/124/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

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

La ELARS 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. AMPLO 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: Ploiesti, str. Petrolului, nr. 10, judetul Prahova

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J29/13/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

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

La AMPLO 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

4. BRAICONF SA Societatea comerciala BRAICONF SA, filiala la care ELECTROARGES SA deține 11.802.363 actiuni, cu o valoare nominala de 5.429.087 lei, reprezentand 26,3415% din capitalul social.

Sediu: Braila, str. Scolilor, nr. 53, judetul Braila,

Număr de înregistrare în Registrul Comertului: J09/5/1991

Codul de înregistrare fiscală: RO2266085

Obiectul principal de activitate: fabricarea articolelor de lenjerie de corp.

La BRAICONF SA structura acționariatului a fost următoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. INDUSTRIES BENJAMIN SRL	3.191.748,7	50,8306
2. ELECTROARGES SA	1.412.405,7	22,4934
3. ALTI ACTIONARI	1.675.038,9	34,4055
TOTAL	6.279193,3	100,00

1.1. b) Inițiintarea 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 instrainarilor de active:

In anul 2021 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 2.638.407 lei si in curs de finalizare in suma de 5.306.511 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2021 lucrari de constructii in valoare de 7.533.698 lei si a pus in functiune echipamente tehnologice in valoare de 12.077.975 lei.

In anul 2021 societatea a casat mijloace fixe in valoare de 2.238.387 lei, din care 2.015.239 lei valoare complet amortizata si 223.148 lei valoare neamortizata integral.

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

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente si predarea noi hale de productie (hala 3).

De asemenea, in anul 2021 a achizitionat urmatoarele echipamente:

- masini de injectie;
- sistem centralizat de distribuire cu granule.

Au fost puse in fabricatie noi variante de aspiratoare Kaercher din gama Home & Garden, au fost asimilate in productie reperi injectate din mase plastice, subansamble, kituri si reperi tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 100 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de reperi injectate din mase plastice.

In anul 2021, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul societatii Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul medical - un ventilator mecanic marca Electroarges, aparat individual de purificat aerul PAPR E Air+;
- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- dar si 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 2021 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 reperle injectate din mase plastice pentru acestea.

De asemenea, au fost prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Aparatul individual de purificat aerul PAPR, E Air+, unde s-a realizat proiectul tehnic si un prototip 3D functional, urmeaza partea tehnologica care contine proiectarea 3D si executia matritelor, validarea interna, omologarea si introducerea in productia de serie;
- Obtinerea unui standard de fabricatie produse medicale EN 13485 si a unui spatiu de productie Clean Rooms 7;
- Productia aspiratoarelor marca Electroarges cu noul design;
- Introducerea in fabricatie a Covorului pentru absorbtie vibratii si realizarea unei linii tehnologice in vederea producerii acestui produs la Electroarges.

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

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2021 grupul Electroarges, inregistreaza un rezultat net din exploatare negativ in valoare de 6.878.438 lei si, de asemenea, un rezultat net negativ in suma de 8.421.836. Aceasta pierdere se datoreaza ajustarilor de valoare clienti si stocuri, efectuate in cursul anului 2021.

La 2021 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 305.043.384 lei, in crestere cu de 23% fata de anul 2020. Din aceasta valoare 248.011.434 lei au reprezentat exporturi.

In cadrul grupului sunt entitati platitoare de impozitul pe profit si impozit pe venit.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2021, rata lichiditatii generale este de 0,73 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2021 in valoare de 11.183.650 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania pe o perioada mai mica de 3 luni.

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 2021 de catre **ELECTROARGES SA** 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.

Electroarges SA exporta pe principalele piete de desfacere, cum ar fi: Germania (aspiratoare), Slovacia (aspiratoare) si Franta (aspiratoare si incubatoare).

Electroarges SA are desfacere si pe piata interna cu urmatorii colaboratori: Arctic SA, Steinel Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL si altele.

La **ELARS 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.

In anul 2021 au fost asimilate in productie produse noi, dintre care mentionam : pin 18,95x38,1 , insertie M5x24,6 , surub bulon racord,segment sferic 22x8,4 , ornament arc, tija ax etc.

Produsele au fost executate in baza unor comenzi ferme in cantitati mici, conform cerintelor.

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

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2021		2020		2019	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Aspiratoare Karcher	84,64	256.340	92,03	226.299	94,59	182.235
2.	Aspiratoare	0	0	0	0	0,01	4
3.	Cenusare	0	0	0	0	0	0
4.	Aparate electrocasnice	0	7	0,03	71	0,11	215
5.	Unelte	0	0	0	1	0,01	1
6.	Aparate de uz gospodaresc	0,06	172	0,09	215	0,23	441
7.	Produse pt. hoteluri si instit.	0	0	0	5	0,01	5
8.	Piese schimb	11,82	35.788	6,99	17.181	4,25	8.197
9.	Altele	3,48	10.554	0,87	2.132	0,79	1.568

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 2022 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.

De asemenea, in anul 2022 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- A fost realizata versiunea prototip a puricatorului individual de aer PAPR E Air+ pentru a testa asamblarea precum si functionalitatea. Concluziile evaluarii in etapa de prototip au fost de a redefini designul etapa ce atrage dupa sine modificarea desenelor 2D si 3D, ajustarea conceptului de asamblare precum si modificarea matritelor in conformitate cu noul design.
- 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, Prysmian Cabluri si Sisteme SA, Italinox Romania SRL, Diaplast Production SRL, Eurobusiness Tipar SRL, ELJ Automotive SRL, DS Smith Packaging SRL, Greiner Assistec SRL, VM Comp SRL, Auxitel Conect SRL, 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.

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
1.	Vanzari (mii lei)	247.138	304.202
2.	Vanzari (mii EUR)	51.082	61.802
3.	Vanzari la intern (mii lei)	20.289	47.862
	din care produse (mii lei)	128	35.788
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	4.332	9.720
5.	Vanzari la export (mii lei)	226.149	256.340
6.	Vanzari la export (mii EUR)	46.750	52.078

2. ELARS SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2020	Realizat 2021
1	Vanzari (mii lei)	1.188	1.550
2	Vanzari (mii EUR)	244	313
3	Vanzari la intern (mii lei)	1.188	1.550
	din care produse (mii lei)	1.188	1.550
4	Vanzari la intern (mii EUR)	244	313
5	Vanzari la export (mii lei)	0	0
6	Vanzari la export (mii EUR)	0	0

3. AMPLO SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2020	Realizat 2021
1	Vanzari (mii lei)	1,138	1,025
2	Vanzari (mii euro)	234	207
3	Vanzari la intern (mii lei)	1,138	1,025
	din care produse (mii lei)	1,138	1,025
4	Vanzari la intern (mii euro)	234	207
5	Vanzari la export (mii lei)	0	0
6	Vanzari la export (mii euro)	0	0

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2021 se constata o crestere a vanzarilor fata de anul 2020, pentru societatea mama, determinata de cresterea vanzarilor la intern datorita colaborari cu Arctic SA, dar si cresterea vanzarilor catre Alfred Kaercher.

De asemenea, se constata o usoara crestere a vanzarilor si pentru Elars SA, dar si o scadere a vanzarilor pentru Amplo SA.

Vanzarile la export la societatea mama, au crescut fata de anul 2020.

Pondere importanta din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma KAERCHER din Germania.

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

La finalul anului 2021 Electroarges SA a realizat auditul de supraveghere 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 2021 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Nemko, CQC China, AKW Germania. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului pentru grupe de produse destinate clientului Kaercher. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati.

Toate actiunile enumerate permit Electroarges sa livreze produsele fabricate pentru clientul Kaercher pe o multitudine de piete, respectiv Europa, inclusiv produse specifice pt Marea Britanie si Rusia, Australia, SUA, Mexic, Japonia, China, Argentina, Brazilia etc.

Totodata, certificarile existente au permis livrarea produselor sub sigla ARGIS Electroarges catre distribuitori din Italia, Spania, Republica Moldova, Germania, Polonia, Franta, Ungaria.

Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Renault Romania (audit MMOG/LE-Groupe Renault – ASSCE – evaluare risc logistic);
- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii cu inca 7 matrite;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 20% companii la nivel european, obtinand rating-ul silver);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis alocarea a doua proiecte M9 si M10 pentru care s-a demarat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2022;

b). Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatilor comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori:

Si pentru anul 2021, concurenta pe piata aparatelor electrocasnice si a aparatelor de uz gospodaresc a fost accentuata de evolutiile economice din Europa, de exemplu schimbarea paritatii euro/dolar, dar mai ales prin influenta asupra vanzarilor a situatie pandemice COVID - 19. Piata a fost suprapopulata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor Electroarges. De asemenea pe piata sunt prezente foarte multe produse fabricate de producatori asiatici la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute, care sunt oferite in vederea comercializarii in conditii de plata tentante.

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.

Cu aceleasi probleme se confrunta si celelalte entitati din grup, deoarece competitorii celorlalte entitati, pe piata sunt producatori de asemenea cu costuri si respectiv preturi sub nivelul celor oferite de societatile ELARS SA si AMPLO SA, si chiar BRAICONF

SA, care se confrunta cu o concurenta acerba pe piata fabricarii articolelor de lenjerie sau chiar a importurilor.

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 2021 societatea a derulat contractul principal, cu firma Alfred Kaercher Germania, contract care reprezinta 87% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. In mod evident, Electroarges SA se regaseste in aceasta situatie. Faptul ca aproape 87% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% este doar catre grupul de firme KAERCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

De asemenea, in anul 2021 s-a consolidat si colaborarea cu Arctic SA, care reprezinta 10% 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 realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri dar si prin implementarea de noi colaborari.

In acest sens Electroarges a implementat si demarat colaborarea cu clientul Haier Tech, in ultimele sase luni ale anului 2021, realizand o cifra de afaceri care reprezinta 1% din total, cu previziune aferenta anului 2022 de 2.7% - 3.5%.

De asemenea compania Electroarges a demarat colaborarea cu grupul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate in Q2 2022 in productia de 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. si stabilite contactele cu diverse precum Wagner, Rosti, Yazaki, etc.

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

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul descresterii gradului de dependenta fata de un client, 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 Amplo, cat si cresteri, pentru Elars.

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

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

La 31.12.2021 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 202 salariati, din care:

- 165 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 27 persoana pe perioada determinata;
- 10 persoane angajate cu contract de munca suspendat (8 persoane – crestere copil si 2 persoana – functie electiva).

Structura personalului la 31.12.2021, a fost urmatoarea:

Total personal:	- 202 (103 femei, 99 barbati)
Personal muncitor:	- din care:
- muncitori directi	- 112
- muncitori indirecti	- 46
Maistri:	- 3
Personal TESA	- 41 din care:
-ingineri:	- 12
-subingineri:	- 2
-economisti	- 14
-tehnicieni	- 0
-alte categorii	- 13

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 2021 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 2021, 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 2021 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 2021.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2021, din 202 de angajati, 49 au fost membri de sindicat si 153 de salariati nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	75.75%
	- sindicalisti	24.25%

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

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2021 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2020 - persoane
1	ELECTROARGES SA	329	386
2	ELARS SA	15	14
3	AMPLO SA	12	22
	Total	356	422

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar de salariatii la finele anului 2021 - persoane -	Numar de salariatii la finele anului 2020 - persoane -
1	ELECTROARGES SA	202	390
2	ELARS SA	19	19
3	AMPLO SA	12	11
	Total	233	420

Se constata ca atat la categoria numar mediu de salariatii, cat si pe categoria numar de salariatii la finele anului. Numarul personalului este in scadere la toate entitatile grupului.

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 acolo unde este cazul si exista Contract Colectiv de Munca, si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicalii ai salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (ex: 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 având 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 recipiente 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 deșeu 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 freaticice, 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 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.

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 deseurilor 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 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 Kaercher, client Steinel).

Elars SA a obtinut Autorizatia de Mediu nr.248 din 30.10.2012, valabila 10 ani.

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 si nici una dintre societatile grupului, nu desfasoara activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu, Autorizatie de Gospodarire a Apelor si Autorizatie privind exploatarea instalatiilor de preepurare a apelor uzate) legale necesare desfasurarii activitatii.

Amplasamentul societatii Electroarges 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 S.A. 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 urmatoare pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2021 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. Tot in anul 2021 s-a demarat colaborarea cu Haier Tech SRL. 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 automotiva.

In anul 2021 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aparat individual de purificat aerul E Air+, linia de productie si standard de fabricatie;
- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele si culori diferite);

- Rezervor GPL Dacia Duster si Logan, plus linie de sudura automata;
- 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:

- 87% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma Alfred Kaercher. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita;

- 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 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 aceeași perioada a anului anterior.

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii mama, ca si in cazul celorlalte entitati (exceptie Concifor SA) 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:

- reducerea dependentei fata de contractul KÄRCHER, societatea mama,
- reducerea si lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;
- reorientarea directiei de vânzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;
- planificarea relationala vânzari-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 aceeași perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari grup 31 decembrie 2021:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Eficienta capitalului disponibil		
Profit inainte de impozit (A)	(8.729.422)	(20.890.589)
Capital disponibil (B)	11.183.650	14.185.632
A/B	-0,78	-1,47
Eficienta capitalului propriu		
Profitul /pierdere net (A)	(8.421.836)	(19.300.303)
Capital propriu (B)	54.249.862	62.446.786
A/B	-0,16	-0,31
Rata profitului operational		
Profit din de dobanzi si impozit (A)	(6.878.437)	(1.347.392)

Venituri din exploatare (B)	310.287.818	253.550.918
A/B	-0,02	-0,01
Rata profitului net		
Profitul net (A)	(8.421.836)	(19.300.303)
Venituri totale (B)	310.287.818	253.550.918
A/B	-0,03	-0,08
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(6.878.437)	(1.347.392)
Total active (B)	140.258.474	141.843.045
A/B	-0,05	-0,01

SOLVABILITATE	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	86.008.612	79.396.260
Total active (B)	140.258.474	141.843.045
A/B	0,61	0,56
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	54.249.863	62.446.786
Total active mai putin datorii curente nete (B)	73.495.777	70.020.384
A/B	0,74	0,89
LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Rata lichiditatii generale		
Active curente	48.757.350	59.423.430
Obligatii curente	66.762.697	71.822.661
(A/B)	0,73	0,83
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	73.495.777	70.020.384
Stocuri	13.610.743	11.957.030
Obligatii curente	66.762.697	71.822.661
(A-B)/C	0,90	0,81
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	23.730.913	33.220.436
Cifra de afaceri neta (B)	305.043.384	248.011.434
(A/B)*365 zile	28	49
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	13.610.743	11.957.030
Cifra de afaceri neta(B)	305.043.384	248.011.434
(A/B)*365 zile	16	18
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	54.712.950	54.638.452
Cheltuieli materiale si din afara (B)	227.379.482	185.103.354
(A/B)*365 zile	88	108

Societatea mama nu are obligatii neplatite la scadenta catre bugetul de stat, spre deosebire de celelalte societati, care inregistreaza datorii restante si chiar beneficiaza de esalonare la plata (AMPLO SA).

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 este aproape de incheierea colaborarii cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2022 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 cu 88 persoane, ajungand la un numar de 197 de salariatii.

Aceasta actiune va conduce la reducerea cheltuielilor in anul 2022 cu aproximativ 18.000.000 lei.

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 vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor se vor diminua.

Pentru anul 2022, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 100.000.000 lei, ceea ce inseamna o treime din cifra de afaceri aferenta anului 2021. Avand in vedere ca se vor diminua semnificativ atat cheltuielile cu personalul (o scadere cu peste 64% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), cat si cheltuielile din exploatare (o scadere cu peste 50% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), se preconizeaza un profit net la finalul anului 2022 in valoare totala de 1.900.000 lei.

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.

Afectarea economica a societatii ELARS SA, se va resimti mai acut asupra cash flowului desi pana la acesta data nu s-au inregistrat scaderi semnificative ale incasarilor fata de perioada similara a anului precedent, dar este evident ca o mare parte a populatiei va fi afectata economic fapt ce se va transpune in plata cu intarziere a facturilor de servicii in perioada urmatoare, iar restantele ce se vor acumula se vor achita cu dificultate în perioada ulterioara pandemiei.

Pentru limitarea efectelor negative asupra incasarilor, managementul a dispus adoptarea urmatoarelor masuri:

- Mentinerea deschisa a casieriei precum si incurajarea platilor online a facturilor de utilitati;

- Informarea permanenta din surse oficiale cu privire la masurile legislative adoptate de autoritati pentru a se asigura ca intreprinde toate actiunile necesare;
- Protectia personalului prin asigurarea unui mediu de lucru igienic astfel incat sa nu fie afectata continuitatea activitatii.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

Electroarges SA este situata 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-Karcher, 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 2021 sunt in suma de 23.080.361 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 2.638.407 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 12.077.975 lei;
- Mobilier, aparatura, birotica: 830.281 lei;
- Constructii: 7.533.698 lei.

Imobilizari de grup

II. CONTURI DE IMOBILIZARI	31-dec 2021	Ajustari	31 dec2021
IMOBILIZARI CORPORALE	-		
TERENURI SI CONSTRUCTII	4.067.722	(405.654)	4.473.376
TERENURI	4.067.722	(405.654)	4.473.376
AMENAJARI DE TERENURI	-		
CONSTRUCTII	39.398.828	(5.604.627)	45.003.456
INSTALATII TEHNICE, MIJLOACE DE TRANSPORT, ANIMALE SI PLANTATII	63.030.297		63.030.297
ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE	50.820.735		50.820.735
APARATE SI INSTALATII DE MASURARE, CONTROL SI REGLARE	10.854		10.854
MIJLOACE DE TRANSPORT	12.198.708		12.198.708

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 57,53%, 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 actionarilor 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 HAGO 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>	<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 2021 societatile din grup, Elars SA si Amplo SA, au inregistrat profit, dar acesta este repartizat in vederea acoperirii pierderilor trecute.

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. Amplo SA, la care Electroarges detine un numar de 2.668.396 actiuni (84,41% din capitalul social);

2. Elars 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 nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

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	Funcție
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	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 Benjamin United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun	-
8.	General Autorent SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Gate Development SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Csoarpi Saints SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

4.1. e) Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

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 comerciale

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	0
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	0
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	0
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	0
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	0
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	0
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	0

4.2. a) Lista administratorilor AMPLO 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 Silvu Bogdan Dumitrache	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 ELARS SA si participarea lor la capitalul societatii:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie	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	Functie	Numar actiuni
1.	Robe	Valeriu Daniel	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.

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2021	2020
Braiconf SA	143.627	-
Amplo SA	3.957.150	4.097.741
Elars SA	407.000	192.000
Concifor SA	8.609	8.980
General Autorent SRL	9.802	172.800
Gate Development SRL	425.918	275.142
Metalica SA	258.167	-
TOTAL	5.210.273	4.746.663

Datorii catre partile afiliate	2021	2020
Benjamins United SRL	-	-
Investments Constantin SRL	-	-
Csoarpi Saints SRL	-	-
Cardinal Main SRL	-	-
TOTAL	-	-

Vanzari de bunuri si servicii	2021	2020
Amplo SA	-	23.122
Concifor SA	91	1.623
Braiconf	11.451	-
Mercur SA	4.327	4.327
Metalica SA	216.947	-
TOTAL	232.816	29.072

Cumparari de bunuri si servicii	2021	2020
Braiconf SA	155.075	169.469
Gate Development SRL	761.573	447.516
General Autorent SRL	136.886	74.031
Benjamins Unites SRL	1.131.092	-
TOTAL	2.184.626	691.016

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Active imobilizate	91.501.124	82.419.615
Active circulante	48.757.350	59.423.430
TOTAL ACTIVE	140.258.474	141.843.045
Datorii pe termen scurt	66.762.697	71.822.661
Datorii pe termen lung	19.245.914	7.573.599
TOTAL DATORII	86.008.611	79.396.260
ACTIVE NETE	54.249.863	62.446.786
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiunii proprii	(118.748)	(9.518)
Ajustarea valorii activelor det pentru vanzare	68.616	(159.233)
Rezerve nete din reevaluare	8.174.015	10.461.645
Alte rezerve	50.591.927	50.665.482
Rezultat reportat	(12.940.197)	(7.717.288)
Interese care nu controleaza	1.497.786	2.229.232
TOTAL CAPITALURI PROPRII	54.249.863	62.446.786

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2021	31.12.2020
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	305.043.384	248.011.434
Alte venituri din exploatare	4.475.854	5.338.438
Variatia stocurilor	768.577	201.046
TOTAL venituri din exploatare	310.287.815	253.550.918
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	(227.379.482)	(185.103.354)
Cheltuieli cu personalul	(35.424.369)	(30.572.205)

Cheltuieli cu amortizari si provizioane	(13.737.874)	(10.445.513)
Alte cheltuieli de exploatare	(40.624.530)	(28.777.238)
TOTAL cheltuieli de exploatare	(317.166.254)	(254.898.310)
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(6.878.438)	(1.347.392)
Venituri financiare	1.105.999	58.121
Cheltuieli financiare	(2.106.569)	(18.257.614)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(8.729.423)	(20.890.590)
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent		
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit amanat	307.586	1.590.286
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(8.421.836)	(19.300.303)

5. c. Situatia fluxului de numerar (metoda indirecta)

	31-Dec-2021	31-Dec-2020
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	(8.729.423)	(20.890.590)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	14.439.588	11.290.070
Reluari venituri	(701.714)	(844.558)
Rezultat net din cedarea activelor	625.913	(812.470)
Venituri din vanzarea de titluri de participare	(4.183.898)	-
Cheltuieli cu descarcarea titlurilor de participare vandute	6.011.507	-
Efect net ca urmare a reevaluare participatiilor la valoare de piata	(1.251.060)	17.615.687
Efect net ajustari de valoare client	(814.179)	4.772.702
Efect net ajustari de valoare stocuri	4.435.471	661.086
Venit din dobanda	(11.577)	(1.709)
Cheltuieli cu dobanda	587.807	634.851
Pierdere titluri puse in echivalenta	850.415	1.343.704
Anulare active urmare a deconsolidarii subsidiarei	1.146.810	-
Alte elemente nemonetare	2.725	-
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	12.408.387	13.768.774
Scaderea / (cresterea) creantelor	9.811.311	(226.681)
(Cresterea) / Scaderea stocurilor	(6.089.84)	6.909.419
(Scaderea) datoriilor	(1.268.640)	(1.617.780)
Numerar din activitati de exploatare	14.861.874	18.833.731
Costuri financiare platite	(587.807)	(634.851)
Impozit pe profit platit	=	(54.139)
Numerar net din activitati de exploatare	14.274.067	18.144.742
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(27.013.784)	(9.243.643)
Achizitii interese de participare	(578.846)	-
Incasari din vanzarea intereselor de participare	4.080.132	-
Dobanda incasata	11.577	1.709
Vanzari imobilizari corporale	801.755	1.596.151
Venituri din investitii	-	54.213
Incasari din subventii	3.537.828	-
Incasari nete vanzare subsidiara	103.766	-
Fluxuri nete din activitati de investitii	(19.057.573)	(7.591.571)
Fluxuri din activitati de finantare		
Trageri imprumut	10.111.351	2.694.674
Rambursari imprumut	(5.615.975)	(211.238)

Plati aferente leasing financiar	(2.588.465)	(2.199.991)
Dividende platite	(16.158)	(19.467)
Rascumparare actiuni propria	(109.230)	-
Fluxuri nete din activitati de finantare	1.781.524	263.978
Crestere / (scadere) neta de numerar	(3.001.982)	10.817.149
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	14.185.632	3.368.483
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	11.183.650	14.185.632

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 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 2021 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 2021

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 - 63

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2021 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	Anul incheiat la 31 Decembrie 2021	Anul incheiat la 31 Decembrie 2020
Venituri din vanzari	4	305.043.384	248.011.434
Alte venituri din exploatare	4	4.475.854	5.338.438
Variatia stocurilor		768.580	201.046
Materii prime si consumabile	5	(227.379.482)	(185.103.354)
Cheltuieli de personal	6	(35.424.369)	(30.572.205)
Amortizare		(13.737.874)	(10.445.513)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(40.624.530)	(28.777.238)
Pierdere titluri puse in echivalenta	8	(850.415)	(1.343.704)
Venituri financiare	8	1.105.999	58.121
Costuri financiare	8	(2.106.569)	(18.257.614)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare		(8.729.422)	(20.890.589)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	9	307.586	1.590.286
(Pierdere) / Profitul perioadei		(8.421.836)	(19.300.303)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate:</i>			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	125.704
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate		73.391	19.904
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		353.428	(41.515)
Cota aferenta grup din reevaluare active Braiconf		-	3.121.273
Impozite aferente		(68.291)	(13.542)
Total alte elemente ale rezultatului global		358.528	3.211.824
Total rezultat global		(8.063.308)	(16.088.479)
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:			
Grupului		(8.512.725)	(18.863.874)
Intereselor minoritare		90.889	(436.430)
Total rezultat global aferent:			
Grupului		(8.154.197)	(15.671.644)
Intereselor minoritare		90.889	(416.835)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	10	(0.122)	(0.270)

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Manager Financiar,
Iulia Petre

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	75.186.611	61.605.268
Fond comercial	12	3.734.837	4.560.969
Imobilizari necorporale	12	852.328	843.563
Titluri puse in echivalenta	13	4.844.753	5.429.087
Alte imobilizari financiare	13	2.243.692	6.340.672
Investitii imobiliare	11	2.780.884	2.780.884
Impozit amanat	20	1.858.019	859.173
Total active imobilizate		91.501.124	82.419.616
Active circulante			
Stocuri	14	13.610.743	11.957.030
Creante comerciale si similar	15	23.730.913	33.220.436
Alte active financiare		232.044	60.332
Numerar si echivalente numerar	16	11.183.650	14.185.632
Total active circulante		48.757.350	59.423.430
TOTAL ACTIVE		140.258.474	141.843.046
Datorii			
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	17	54.712.950	54.638.452
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	18	8.379.508	14.122.495
Leasing financiar	18	2.892.508	2.349.944
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	21	129.691	487.707
Datorii privind impozitul pe profit		231.374	224.063
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta		416.666	-
Total datorii curente		66.762.697	71.822.661
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	18	9.580.699	-
Leasing financiar	18	5.252.277	5.674.341
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	21	222.816	545.249
Subventii		4.190.123	1.354.009
Total datorii pe termen lung		19.245.915	7.573.599
TOTAL DATORII		86.008.612	79.396.260
ACTIVE NETE		54.249.862	62.446.786

	Nota	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Capital social	22	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii		(118.748)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii		122.497	(166.999)
Rezerve din reevaluare nete		8.174.015	10.461.645
Alte rezerve	23	50.538.045	50.673.249
Rezultat reportat	23	(12.940.197)	(7.717.288)
Interese care nu controleaza		1.497.786	2.229.232
TOTAL CAPITALURI PROPRII		54.249.863	62.446.786
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		140.258.475	141.843.046

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Notele alaturate de la 1 la 27 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2021
 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Actiuni proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil grupului	Interes minoritar	Total capitaluri
1 ianuarie 2020	6.976.465	(9.518)	(148.823)	12.706.355	2.577.844	43.562.393	10.224.483	75.889.198	2.646.067	78.535.265
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(18.863.874)	(18.863.873)	(436.430)	(19.300.303)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(18.176)	89.132	-	3.121.273	-	3.192.229	19.595	3.211.824
Total rezultat global	-	-	(18.176)	89.132	-	3.121.273	(18.863.874)	(15.671.644)	(416.835)	(16.088.479)
Alocari alte rezerve	-	-	-	(2.333.843)	-	1.411.739	922.104	-	-	-
31 decembrie 2020	6.976.465	(9.518)	(166.999)	10.461.645	2.577.844	48.095.405	(7.717.287)	60.217.554	2.229.232	62.446.786
	6.976.465	(9.518)	(166.999)	10.461.645	2.577.844	48.095.405	(7.717.287)	60.217.554	2.229.232	62.446.786
1 ianuarie 2021										
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(8.512.725)	(8.512.725)	90.889	(8.421.836)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	358.528	-	-	-	-	358.528	-	358.528
Total rezultat global	-	-	358.528	-	-	-	(8.512.725)	(8.154.197)	90.889	(8.063.308)
Achizitii actiuni proprii	-	(109.230)	-	-	-	-	-	(109.230)	-	(109.230)
Transfer la rezerve in urma vanzarii	-	-	883.768	-	-	-	(883.768)	-	-	-
Reducere ca urmare a iesirii Concifor	-	-	(952.799)	-	(64.136)	(144.460)	1.885.954	724.559	(822.335)	(97.776)
Cresteri	-	-	-	-	-	73.391	-	73.391	-	73.391
Alocari alte rezerve	-	-	-	(2.287.629)	-	-	2.287.629	-	-	-
31 decembrie 2021	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

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2022.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Manager Financiar,
 Iulia Petre

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2021

	31-Dec-2021	31-Dec-2020
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	(8.729.422)	(20.890.589)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	14.439.588	11.290.070
Reluati venituri	(701.713)	(844.558)
Rezultat net din cedarea activelor	625.913	(812.470)
Venituri din vanzarea de titluri de participare	(4.183.898)	-
Cheltuieli cu descarcarea titlurilor de participare vandute	6.011.507	-
Efect net ca urmare a reevaluare participatiilor la valoare de piata	(1.251.060)	17.615.687
Efect net ajustari de valoare client	(814.179)	4.772.702
Efect net ajustari de valoare stocuri	4.435.471	661.086
Venit din dobanda	(11.577)	(1.709)
Cheltuieli cu dobanda	587.807	634.851
Pierdere titluri puse in echivalenta	850.415	1.343.704
Anulare active urmare a deconsolidarii subsidiarei	1.146.810	-
Alte elemente nemonetare	2.725	-
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	12.408.387	13.768.774
Scaderea / (cresterea) creantelor	9.811.311	(226.681)
(Cresterea) / Scaderea stocurilor	(6.089.184)	6.909.419
(Scaderea) datoriilor	(1.268.640)	(1.617.780)
Numerar din activitati de exploatare	14.861.874	18.833.732
Costuri financiare platite	(587.807)	(634.851)
Impozit pe profit platit	=	(54.139)
Numerar net din activitati de exploatare	14.274.067	18.144.742
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(27.013.784)	(9.243.643)
Achizitii interese de participare	(578.846)	-
Incasari din vanzarea intereselor de participare	4.080.132	-
Dobanda incasata	11.577	1.709
Vanzari imobilizari corporale	801.754	1.596.151
Venituri din investitii	-	54.212
Incasari din subventii	3.537.828	-
Incasari nete vanzare subsidiara	103.766	-
Fluxuri nete din activitati de investitii	(19.057.573)	(7.591.571)
Fluxuri din activitati de finantare		
Trageri imprumut	10.111.352	2.694.674
Rambursari imprumut	(5.615.975)	(211.238)
Plati aferente leasing financiar	(2.588.465)	(2.199.991)
Dividende platite	(16.158)	(19.467)
Rascumparare actiuni propria	(109.230)	-
Fluxuri nete din activitati de finantare	1.781.524	263.978
Crestere / (scadere) neta de numerar	(3.001.982)	10.817.149
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	14.185.632	3.368.483
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	11.183.650	14.185.632

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,

Roxana Scarlat

Manager Financiar,

Iulia Petre

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

1 PREZENTAREA GENERALA A ENTITATIILOR CARE AU INTRAT IN PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

Prezentele situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 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
ELARS SA	88,1611%	88,1611%	Exclusiv de drept	Integrare globala
AMPLO SA	84,4119%	84,4119%	Exclusiv de drept	Integrare globala

In anul 2020 in perimetrul de consolidare era cuprinsa si societatea Concifor SA. In luna mai 2021 participatia societatii Electroarges SA a fost vanduta, astfel situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 nu cuprind in perimetrul de consolidare societatea Concifor SA.

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:

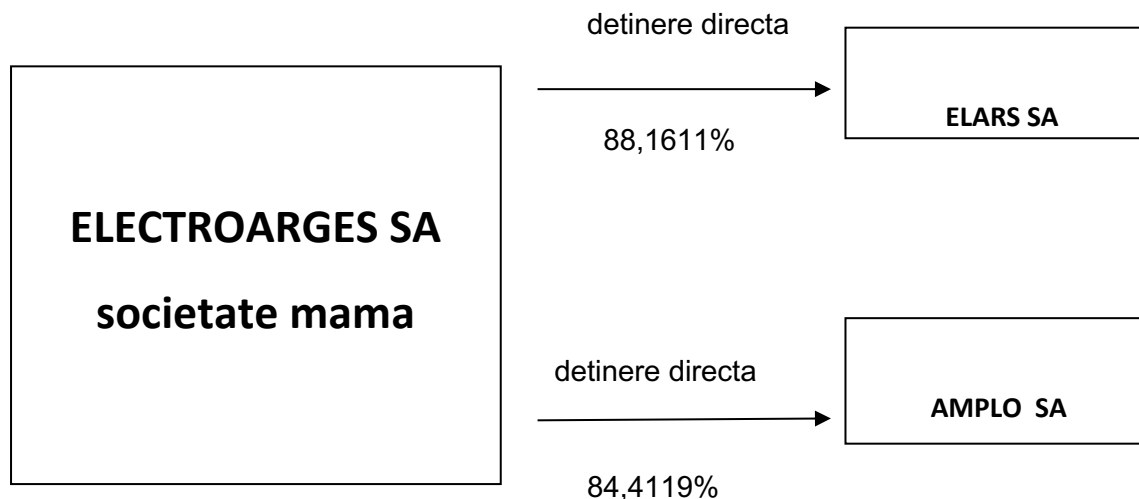
- a) la cost, fie
- b) in conformitate cu IAS 39.

Metoda cost este o metoda de contabilitate prin care investitia este inregistrata la cost. Contul de profit si pierdere reflecta venitul din investitie doar in masura in care investitorului ii sunt repartizate parti din profiturile nete ale intreprinderii in care a investit, ce par ulterior datei de achizitie.

Astfel procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate este urmatorul:

Societatea	Procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate
ELARS SA	100%
AMPLO 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: Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12, Romania.

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

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO/156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J03/758/1991

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 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 31.12.2021 este de 6.976.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2021 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479
Persoane Fizice	23.014.086	32,9882
Persoane Juridice	12.087.755	17,3265
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. ELARS 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: Ramnicu Sarat, str. Industriei, nr. 4, judetul Buzau

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J10/124/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

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

La ELARS 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 prin PPM	270.412,40	11,5979
TOTAL	2.331.558,1	100,00

3. AMPLO 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: Ploiesti, str. Petrolului, nr. 10, judetul Prahova

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J29/13/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

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

La AMPLO SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire acționar</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

Structurile de Governanta Corporativa la societatea mama

Societatea a elaborat un Regulament de Governanta 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	Membru CA

La data de 31.12.2021, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

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 consiliului de administrație la celelalte entitati

- Consiliul de administratie Elars SA

Numele si prenumele	Funcția
Investement Constantin SRL prin reprezentant Stefan Constantin	Administrator unic

- Consiliul de administratie AMPLO SA este format din trei membrii in componenta urmatoare:

Numele si prenumele	Funcția
<i>Stefan Constantin</i>	Presedinte CA
<i>Mircescu Mihaela</i>	Director Economic
<i>Benjamins United SRL prin Dumitrache Silviu Bogdan</i>	Membru CA
<i>Cardinal Main SRL prin Mircescu Mihaela</i>	Membru CA

Structura personalului

Numarul mediu de personal pe anul 2021 pe total grup consolidat a fost de 354 persoane, comparativ cu 422 persoane in anul 2020, in urmatoarea structura:

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2021 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2020 -persoane
1	ELECTROARGES SA	327	386
2	ELARS SA	15	14
3	AMPLO SA	12	22
4	Total	354	422

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 consolidate, 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 2021 impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 25.03.2022.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii (a se vedea si nota 28 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. **(ELARS SA RAMNICU SARAT, AMPLO PLOIESTI)**

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: a fost determinat ca diferenta intre valoarea la pret de cumparare a titlurilor de participare si valoarea lor nominala.

e) Interesele minoritare: au fost determinate ca diferenta intre procentajul de integrare si procentajul de interes al societatii – mama, pentru a reflecta suma din capitalul propriu atribuibilă actiunilor (si partilor sociale) in filialele incluse in consolidare detinute de alte persoane decat entitatile incluse in consolidare.

f) Tranzactiile eliminate la consolidare: sunt eliminate din situatiile financiare consolidate soldurile legate de tranzactii efectuate intre entitatile Grupului, veniturile si cheltuielile reciproce, profiturile si pierderile nerealizate, dividendele platite intre entitatile din Grup.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare consolidate conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate in cele ce urmeaza. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent exercitiilor financiare prezentate, cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Toate entitatile din grup respecta urmatoarele:

- Terenurile si cladirile detinute de entitate in proprietate au fost contabilizate in situatia pozitiei financiare intocmita conform principiilor contabile general acceptate la nivel local pe baza reevaluarilor efectuate la date corespunzatoare de catre fiecare entitate.

- Societatile au ales sa considere aceste valori drept costul presupus la data reevaluării deoarece sunt in general compatibile cu valoarea justa la data tranzitiei la IFRS.

Pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate toate entitatile au aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatilor intrate in perimetrul de consolidare, au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor 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 2021.

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 2021 au fost intocmite pe baza costului istoric, exceptand valoarea reevaluată drept cost presupus 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 2021 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 functională si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare consolidate ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea opereaza („moneda functională”), adica leul.

Conducerea Societatii considera ca moneda functională, 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. 2020	31 dec. 2021
EUR	4,8694	4,9481
USD	3,9660	4,3707

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. Estimările 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.

In conformitate cu IAS 36, atat imobiliarizările necorporale, cat și imobiliarizările 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.

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerilor privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Societatile isi revizuiesc creantele comerciale si de alta natura la fiecare data a pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare. In special rationamentul profesional al conducerilor este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand se determina pierderea din depreciere. Aceste estimari se bazeaza pe ipoteze privind mai multi factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale ajustarilor.

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale, 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 privin 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.

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 și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze.

În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul *tuturor societăților din grup*:

a) Evaluarea terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

Grupul obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluării ulterioare activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii: costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare deținute pentru tranzacționare sau activele financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare dacă sunt achiziționate în scopul vânzării sau rascumpărării pe termen scurt.

Grupul folosește tehnici de evaluare adecvate ținând cont de circumstanțele pentru care sunt disponibile date suficiente care să permită evaluarea la valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru întreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Prețuri cotate de pe piață active pentru active sau datorii identice (fără ajustări);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este observabilă fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este neidentificabilă.

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă cu modificările nete ale valorii juste recunoscute în contul de profit sau pierdere.

c) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

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) 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 cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei 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 fiecarei Societati considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Prezentarea situatiilor financiare separat

Societatile din grup au adoptat o prezentare uniforma, 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".

2.5 Imobilizări necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" si 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 inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce vor fi angajate. In masura in care pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.

2.6 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.

Recunoastere:

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 dupa recunoastere

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 cărei 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 aceluiași 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 imobilizari 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 cost.

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 entitatilor.

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.

2.7 Active financiare - IFRS 9 – Instrumente financiare (înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

IFRS 9 înlocuiește IAS 39, Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 în trei etape, care se ocupă separat de IFRS clasificarea și evaluarea activelor financiare, deprecierea și acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoașterea și derecunoașterea activelor financiare au supraviețuit doar cu câteva modificări față de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

IFRS 9 are un singur model cu mai puține excepții decât IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazează pe conceptul ca activele financiare să fie clasificate și evaluate la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care apar ("FVPL"), cu excepția cazului în care sunt îndeplinite criteriile restrictive când clasificarea și evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte venituri "FVOCI".

Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 elimină evaluarea deprecierei pentru investițiile în instrumente de capitaluri propria deoarece acestea pot fi măsurate acum doar la FVPL sau FVOCI fără reluarea modificărilor valorii juste în contul de profit și pierdere profit și pierdere.

Additional, IFRS 9 stabilește o nouă abordare pentru împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțele comerciale având un model de "pierderi anticipate" care se concentrează în principal pe risc.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștiguri și pierderi

Un câștig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzării este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu excepția pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entității de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Cea de-a treia schimbare majoră pe care IFRS 9 o introduce este legată de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri și stabilirea unor noi criterii de acoperire împotriva riscurilor.

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.8 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.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.9 Creanțe

Creanțele 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 ajustări pentru depreciere.

Creanțele 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.

Creanțele comerciale nu prezintă întârzieri 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.

2.10 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.

2.11 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.11.1 Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

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.

Începând cu 1 ianuarie 2018, a intrat în vigoare standardul IFRS 15 privind contractele încheiate cu clienții. În unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificări ale sistemelor curente și ar putea afecta unele aspecte ale operațiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerințe mult mai prescriptive decât au fost incluse anterior în IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de construcții și, prin urmare, poate duce la modificări ale politicilor de recunoaștere a veniturilor.

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, la fel ca și conform IAS 18.

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vânzarea bunurilor erau recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- a. entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- b. entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c. valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;

- d. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- e. costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Noul standard se concentrează în schimb pe identificarea obligațiilor și face o distincție clară între obligațiile care sunt satisfăcute "la un moment dat în timp" și cele care sunt satisfăcute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferată către client. Noul model de venit conform IFRS 15 înseamnă că putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca și bunuri în conformitate cu IAS 18.

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;

Clasificarea veniturilor se face în trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare**, care cuprind: venituri din producția vândută, din vânzarea marfurilor, din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, din variația stocurilor, din producția imobilizată, alte venituri din exploatare, din ajustări de valoare privind activele imobilizate, din ajustări de valoare privind activele circulante, din ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli.
- **Venituri financiare**, care cuprind: venituri din interese de participare, din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate, din dobânzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante;
- **Venituri extraordinare**.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate 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, corectarea acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active și datorii între perioade, raționamente și estimări-cheie;

2.11.2 Recunoșterea 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.

2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Activele deținute de societățile din grup, așa cum este precizat în IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

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 cărui îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.13 Provizioane – IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

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. Societățile 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 dezafectării 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 actualizeaza.

2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților

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 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.

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.

2.15 Impozit amânat-IAS 12

În calculul impozitului amant, societatea va ține cont de prevederile IAS 12.

Actiunile 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 combinație 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 următoare 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 compensează 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 fiscală.

2.16 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.

2.17 Capital și 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 aceeași categorie de rapoarte financiare

2.18 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.

2.19 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 acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

2.20 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, nici o Societate membră a grupului nu identifică componente distincte.

2.21 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societății dacă acea persoană:

- a. deține controlul sau controlul comun asupra Societății;
- b. are o influență semnificativă asupra Societății; sau
- c. este un membru al personalului-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile 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 întrunește 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).

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

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.

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	Functia	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

2.22 Noi standarde si interpretari

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) nu au intrat încă în vigoare pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2021 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare:

Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date).

Amendamentele la IFRS 4 prelungesc termenul de expirare a derogării temporare de la aplicarea IFRS 9 până în 2023, pentru a alinia data intrării în vigoare a IFRS 9 la noul IFRS 17.

Adoptarea amendamentelor la IFRS 4 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale.

Amendamente la IAS 39 ”Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 4 “Contracte de asigurare”, IFRS 7 ”Instrumente financiare: informații de furnizat”, IFRS 9 ”Instrumente financiare” și IFRS 16 “Contracte de leasing” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date).

Amendamentele prevăd un tratament contabil specific pentru a eșalona în timp modificările valorii instrumentelor financiare sau a contractelor de închiriere survenite ca urmare a înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii, ceea ce împiedică un impact brusc asupra profitului sau pierderii și împiedică întreruperile inutile ale relațiilor de acoperire împotriva riscurilor, urmare înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii.

Impactul modificărilor a fost evaluat și nu este semnificativ.

Amendamente la IFRS 16 “Concesii privind chiria legate de COVID 19 dupa 30 iunie 2021” (aplicabil de la 1 aprilie 2021).

Amendamentul prevede o extensie de 1 an.

Adoptarea amendamentelor la IFRS 16 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2021.

Modificări ale referințelor la cadrul general conceptual în standardele IFRS 2018 -2020 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2022).

Obiectivul modificărilor este de a actualiza referințele existente la cadrele anterioare, înlocuindu-le cu referințe la cadrul general conceptual revizuit, din mai multe standarde și interpretări IFRS 3 ”Combinări de întreprinderi”, IAS 37 ”Provizioane, datorii contingente și active IAS 16 “ Imobilizari corporale.

Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2021.

Amendament la IAS 1 - Clasificarea datoriilor curente si necurente (aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2023). Acest amendament a fost publicat in Ianuarie 2020 si este subiectul unor imbunatatiri viitoare, cel mai probabil data efectiva de aplicare va fi 1 ianuarie 2024, conform proiectului de expunere publicat in Q4 2021.

Amendamentul clarifica cum ar trebui clasificate datoriile si alte datorii financiare ca fiind curente sau non curente.

Adoptarea amendamentelor nu va avea impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.

Amendamente la IAS 8 – definitia estimarilor contabile (aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2023).

Amendamentul clarifica cum ar trebuie companiile sa distinga intre schimbare de politica si schimbare de estimare.

Adoptarea amendamentelor nu va avea impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare. Se estimeaza ca nu va avea un impact semnificativ in viitor.

Amendament la IAS 12 – Impozit amanate – impozitul amanat rezultat aferent activelor si datoriilor rezultate dintr-o singura tranzactie (aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2023).

Amendamentul restrange sfera de aplicare a scutirii de recunoastere initiala (IRE), astfel incat aceasta sa nu se aplice tranzactiilor care dau nastere la diferente temporare egale si compensatoare.

Adoptarea amendamentelor nu va avea impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare. Se estimeaza ca nu va avea un impact semnificativ.

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 catre clienti.

La nivelul societatilor din grup 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.

Societatea mama, Electroarges lucreaza doar cu un singur client – peste 95% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma Kaercher. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita. Alternativa la aceasta dependent este dezvoltarea productiei pentru piata interna si alti clienti, astfel incat sa se ajunga la 50% din cifra de afaceri.

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 14 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.

Celelalte societati au o paleta mai diversificata a clientilor, dar acest risc este valabil pentru oricare dintre societati, avand in vedere piata existenta si problemele de la nivelul tuturor economiilor actuale.

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. 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 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

La 31 decembrie 2021 expunerea neta la riscul de schimb valutar a **companiei mama**, se prezinta astfel:

	31.12.2021	31.12.2020
Active/(datorii) financiare nete exprimate in valuta		
LEI	(30.843.825)	(27.075.987)
EUR	(395.160)	2.343.982
USD	(260.041)	(374.749)

Efectul slabirii cu 10% a monedei Euro si USD in favoarea monedei functionale (LEI) la data raportarii, asupra instrumentelor financiare detinute in Euro si USD, in conditiile in care celelalte variabile raman constante, ar rezulta in cresterea profitului inainte de impozitare si cresterea activelor nete cu 259.715 Lei la 31.12.2021 si diminuarea profitului inainte de impozitare si diminuarea activului net cu 833.912 Lei la 31.12.2020.

Avand in vedere expunerea neta pentru USD, efectul modificarii cursului de schimb este nesemnificativ.

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 societății întocmește prognoze privind rezerva de lichidități și menține un nivel adecvat al facilităților de credit astfel încât să poată gestiona prudent riscurile de lichiditate și de cash-flow. În acest scop a fost prelungit contractul de garanție cu ipoteca în favoarea băncii cu care avem deschisă linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost păstrat la un nivel cât se poate de ridicat chiar dacă acestea au fost accesate arareori și într-o cota redusă. Totodată investițiile s-au limitat la cele care au o contribuție directă la cifra de afaceri. Dacă nu au fost îndeplinite condițiile optime din punct de vedere al lichidităților și cash-flow-ului, investițiile au fost amânate sau limitate la sursele proprii de finanțare.

Următorul tabel prezintă scadențele contractuale (reprezentând fluxurile de numerar contractuale fără reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2021			
Furnizori și alte datorii	54.712.950		
Credite și împrumuturi	8.796.174	4.998.684	4.582.015
Leasing	2.892.508	2.836.198	2.416.079
Total	66.401.632	7.834.882	6.998.094
La 31 decembrie 2020			
Furnizori și alte datorii	54.638.452	-	-
Credite și împrumuturi	13.473.803		
Leasing	2.998.636	1.913.264	3.761.078
Total	71.110.891	1.913.264	3.761.078

Riscul de dobândă

Venitul societăților și fluxurile de numerar din activitățile de finanțare sunt influențate de modificările ratelor de dobândă deoarece majoritatea ratelor de dobândă la împrumuturi sunt variabile așa cum este prezentat în Nota 17. Companiile nu au active financiare purtătoare de dobândă semnificative.

Categorii de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de entitățile din grup, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justă
- Creanțe comerciale și alte creanțe
- 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-21	31-Dec-20
--------------------------	------------------	------------------

Creante comerciale si asimilate	16.212.368	21.178.203
Numerar și echivalente de numerar	11.183.650	14.185.632
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.326.024	4.720.275
La valoare justa prin OCI	995.057	1.577.217
Titluri puse in echivalenta	4.844.753	5.429.087
Alte active financiare	154.655	103.513
Total	34.716.507	47.193.927

Datorii financiare la cost amortizat	31-Dec-21	31-Dec-20
Datorii comerciale si similare	33.312.577	32.371.802
Alte imprumuturi	31.773.935	22.146.781
Total	65.086.512	54.518.583

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.

- 2021 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	763.013	-	5.098.656	5.861.670
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.326.024	-	-	1.326.024

- 2020 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	581.298	-	6.445.473	7.026.771
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.191.685	-	3.528.590	4.720.275

Nu au existat transferuri intre nivelurile ierarhiei de masurare a valorii juste folosite la evaluarea instrumentelor financiare.

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 prezent societatea mama deruleaza un contract foarte mare care reprezinta 95,7% din cifra de afaceri cu firma Kaercher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. În mod evident, ELECTROARGES SA se regaseste în aceasta situatie. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar în cadrul acestuia peste 99% este doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume că societatea mama 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 în cifra totala de afaceri.

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-2021	31-dec-2020
----------------------	-------------	-------------

Vanzari de produse finite	303.002.785	247.130.420
Vanzari de marfuri	1.569.703	3.982.419
Vanzari de servicii	472.725	359.120
Venituri din chirii	-	205.721
Reduceri comerciale	(1.829)	(3.666.246)
Total	305.043.384	248.011.434

	31-dec-2021	31-dec-2020
Alte venituri din exploatare		
Venituri din servicii diverse	702.935	846.088
Profit din vanzarea de active	801.755	1.596.151
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	814.179	-
Diferente de curs valutar	1.445.040	1.924.190
Diverse	711.946	972.010
Total	4.475.854	5.338.438

5 MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Materii prime si consumabile	31-dec-2021	31-dec-2020
Materii prime	219.620.303	176.934.014
Materiale auxiliare	4.699.658	3.576.784
Marfuri	1.320.050	3.646.293
Obiecte de inventar	888.973	303.616
Alte consumabile	123.903	89.929
Diverse	726.595	552.718
Total	227.379.482	185.103.354

6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	31-dec-2021	31-dec-2020
Salarii	27.256.952	25.746.595
Contracte civile	6.085.339	2.314.023
Taxe si contributii sociale	507.717	611.083
Alte beneficii	1.457.778	1.648.561
Provizioane pentru beneficii post angajare	116.583	251.944

Total

35.424.369 30.572.205

Societatile sunt conduse in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatilor fiind asigurata de Consiliul de Administratie al fiecareia dintre ele, 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 urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-21	31-Dec-20
Salarii/contracte	1.205.059	1.912.996
Taxe si contributii sociale	29.307	10.738
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	3.916.432	2.435.334
TOTAL	5.150.798	4.359.068

7 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	31-dec-2021	31-dec-2020
Utilitati	5.853.091	3.930.864
Reparatii	1.354.661	513.020
Chirie	796.002	517.637
Asigurari	266.902	300.564
Comisioane	2.142.546	1.326.757
Publicitate	25.488	174.175
Deplasari si transport	10.552.167	3.518.729
Posta si telecomunicatii	74.417	83.755
Alte servicii prestate de terti	8.054.746	7.230.435
Taxe bugetul de stat	1.164.832	1.133.323
Protectia mediului	624.407	597.963
Pierderi din cedarea activelor	1.427.668	783.681
Pierderi si ajustari creante incerte	-	4.772.702

Ajustari stocuri	4.435.471	661.086
Diverse	1.853.655	1.230.411
Diferente de curs valutar	1.998.475	2.002.137
Total	40.624.530	28.777.238

8 VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

	31-dec-2021	31-dec-2020
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	11.577	1.709
Venituri din participatii	-	56.107
Reluare ajustare valoare titluri puse in echivalenta	1.094.423	-
Pierderi din evaluare participatii	-	(16.494.795)
Rezultat net vanzare titluri detinute	(1.499.261)	-
Alte venituri financiare	-	305
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(587.807)	(634.851)
Alte cheltuieli financiare	(19.501)	(1.127.969)
Pierderi titluri puse in echivalenta	(850.415)	(1.343.704)
Venituri / (costuri) nete	(1.850.984)	(19.543.198)

9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31-dec-2021	31-dec-2020
Cheltuieli cu impozite		
Impozitul curent	759.550	99
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	(1.067.136)	(1.590.385)
Cheltuieli / (venituri) nete	(307.586)	(1.590.286)
Reconciliere		
Profitul exercitiului financiar	(8.421.836)	(19.300.303)
Impozit pe profit	(307.586)	(1.590.286)
Profit inainte de impozitare	(8.729.423)	(20.890.590)
Impozit prin aplicarea ratei curente de 16%	(1.396.708)	(3.342.494)
Diferente din retratare	1.089.121	1.752.208
Total tax expense	(307.586)	(1.590.286)
Rata reala de impozit	3.52%	7.61%

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-21	31-Dec-20
Pierdere neta apartinand grupului (A)	(8.512.725)	(18.863.874)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,122)	(0,270)

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

11 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 2019	4.689.860	29.916.911	40.878.574	1.402.032	9.414.647	11.308.879	97.610.903
Achizitii	-	1.496.433	3.281.750	153.661	2.372.545	1.097.767	8.402.156
lesiri / Transferuri	(622.138)	(4.445.322)	(972.518)	-	(262.349)	-	(6.302.327)
Anulare amortizare cumulata in urma reevaluarii	-	(1.157.235)	-	-	-	-	(1.157.235)
Efect net reevaluare Amplu	-	(408.694)	-	-	-	-	(408.694)
31 Decembrie 2020	4.067.722	25.402.093	43.187.806	1.555.693	11.524.843	12.406.646	98.144.803
Achizitii	-	10.698.837	12.079.969	830.281	5.944.733	2.557.112	32.110.932
lesiri / Transferuri	-	(252.984)	(3.381.941)	(806.027)	(3.707.534)	(193.658)	(8.342.144)
31 Decembrie 2021	4.067.722	35.847.946	51.885.834	1.579.947	13.762.042	14.770.100	121.913.591

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 2019	-	1.772.372	26.233.279	1.035.433	-	659.169	29.700.253
Costul perioadei	-	3.709.476	4.020.873	127.461	-	1.918.336	9.776.146
lesiri	-	(50.315)	(804.510)	-	-	-	(854.825)
Reevaluari	-	(1.157.235)	-	-	-	-	(1.157.235)
Transfer investitii imobiliare	-	(924.802)	-	-	-	-	(924.802)
31 Decembrie 2020	-	3.349.496	29.449.642	1.162.894	-	2.577.505	36.539.537
Costul perioadei	-	4.324.307	4.426.115	200.802	-	1.738.374	10.689.598
lesiri	-	(43.252)	(3.314.519)	(804.419)	-	(193.658)	(4.355.848)
31 Decembrie 2021	-	7.630.551	30.561.238	559.277	-	4.122.221	42.873.287
Ajustari de valoare							
31 Decembrie 2020	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2021	0	0	(3.853.692)	0	0	0	(3.853.692)
VALORI NETE							
31 Decembrie 2020	4.067.722	22.052.597	13.738.164	392.799	11.524.843	9.829.141	61.605.266
31 Decembrie 2021	4.067.722	28.217.395	17.470.904	1.020.670	13.762.042	10.647.879	75.186.611

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2019, cladirile aflate in patrimoniul societatii mama au fost reevaluate de catre Pernes Ioan, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr. 61/2019. Raportul de reevaluare al cladirilor a fost valorificat in contabilitate la data de 31.12.2019.

La data de 31.12.2020 reevaluare a efectuat doar AMPLO 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).

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2021, 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 anul 2021 societatea mama a casat mijloace fixe in valoare de 2.238.387 lei, din care 2.015.239 lei valoare complet amortizata si 223.148 lei valoare neamortizata integral .

In anul 2021 societatea ELARS SA a casat mijloace fixe in sume de 6.212 lei amortizate integral.

12 IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Imobilizari necorporale	Goodwill	Total
31 Decembrie 2019	1.044.563	4.560.969	5.605.532
Achizitii	478.238	-	478.238
Iesiri / Transferuri	(15.806)	-	(15.806)
31 Decembrie 2020	1.506.995	4.560.969	6.067.964
Achizitii	433.661	-	433.661
Iesiri / Transferuri	(1.492)	826.132	824.640
31 Decembrie 2021	1.939.164	3.734.837	5.674.001

Amortizare/ajustari de depreciere

31 Decembrie 2019	383.891	-	383.891
Achizitii	295.348	-	295.348
lesiri / Transferuri	(15.806)	-	(15.806)
31 Decembrie 2020	663.432	-	663.432
Achizitii	424.896	-	424.896
lesiri / Transferuri	(1.492)	-	(1.492)
31 Decembrie 2021	1.086.836	-	1.086.836

Valoare neta

31 Decembrie 2019	660.672	4.560.969	5.221.641
31 Decembrie 2020	843.563	4.560.969	5.404.532
31 Decembrie 2021	852.328	3.734.837	4.587.165

13 IMOBILIZARI FINANCIARE SI TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

La data de 31 decembrie 2021 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 2021
Ceprocim SA Bucuresti	4.000	Sub 10%	10.000
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	412.420
Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	12.02%	665.860
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	237.744
TOTAL			1.326.024

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2020
Ceprocim SA Bucuresti	4.000	Sub 10%	9.200
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	510.333
Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	12.02%	441.280
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	230.872
Mobila SA Radauti	2.317.172	43.11%	3.528.562
TOTAL			4.720.274

La 31.12.2021, Grupul prin Elars SA a raportat actiuni detinute la SIF 1 si SIF 3 in valoare de 20.858 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. Datorita faptului ca Mobila SA Radauti a intrat in insolventa, pentru actiunile detinute la aceasta s-a facut evaluare la cost de achizitie deoarece nu am identificat suficiente informatii pentru o evaluare a actiunilor la valoarea justa. In anul 2021 au fost vandute participatiile la Mobila SA Radauti. De asemenea, au fost vandute si actiunile detinute la Romanofir SA Talmaciu.

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 2021
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28.85%	232.044
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10.32%	700.478
Tarnava SA Sighisioara	214.163	5.69%	62.536
TOTAL			995.058

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2020
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28.85%	60.332
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10.32%	527.757
Tarnava SA Sighisioara	214.163	5.69%	53.541
Romanofir SA Talmaciu	74.847	14.67%	935.588
TOTAL			1.577.218

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 achivalenta

	31-dec-2021	31-dec-2020
Sold initial	5.429.087	4.744.550
Preluare pierdere	(850.415)	(1.343.704)
Preluare rezerva din reevaluare	-	3.121.273
Vanzare participatii	(1.353.320)	-
Crestere participatie ca urmare a majorarii capitalului social Braiconf	526.369	-
Ajustare valoare depreciere participatii		(1.093.032)
Anulare ajustare depreciere	1.093.032	-
Soold final	4.844.753	5.429.087

14 STOCURI

Stocuri	31-dec-2021	31-dec-2020
Materii prime si consumabile	14.347.905	9.116.396
Ajustari pentru materii prime si consumabile	(4.447.204)	(972.379)
Productia in curs	164.565	164.759
Ajustari pentru productia in curs	(127.451)	(12.312)
Semifabricate si produse finite	4.256.762	3.401.182
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	(849.404)	(300.766)
Marfuri	670.655	682.329
Ajustari pentru marfuri	(405.086)	(122.179)
Total	13.610.743	11.957.030

15 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2021 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante comerciale	11.903.227	19.845.914
Ajustari pentru creante comerciale	(1.307.771)	(5.447.404)
Ajustari pentru creante intragrup	(45.000)	(45.000)
Debitori diversi si alte creante (*)	11.860.575	16.133.005
Ajustari pentru alte creante	(6.237.780)	(9.362.939)
Total active financiare altele decat	16.173.251	21.168.576

numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante

Salariati	38.251	8.761
Subventii	866	866
Avansuri	1.084.055	3.466.696
Alte creante fata de Bugetul de Stat	6.434.490	8.575.538
TOTAL	23.730.913	33.220.436

(*) In cadrul pozitiei debitori diversi si alte creante este raportata si suma de 2.6 mil Lei reprezentand sume poprite si executate de catre Administratia Fondului de Mediu ca urmare a controlului efectuat pentru perioada anterioara 2017. In prezent Societatea a contestat acest raport de control si a solicitat returnarea sumelor executate. Conducerea Societatii a estimat in legatura cu aceasta creanta o ajustare de valoare de 1.3 mil Lei. Procesul se afla intr-o faza preliminara, iar pe masura ce acesta va avansa conducerea va actualiza aceasta estimare.

Creantele in functie de vechime se prezinta astfel :

Analiza vechimii	31-Dec-21	31-Dec-20
Creante nescadente	5.380.007	8.120.985
Creante restante:		
pana la 12 luni	6.551.477	4.982.995
peste 12 luni	4.280.884	8.074.223
TOTAL	16.212.368	21.178.203

	31-Dec-21	31-Dec-20
La inceputul perioadei	14.810.343	10,072,575
Constituite in timpul anului	(4.139.633)	4.822.130
Anulare ajustari neutilizate	(3.080.159)	(84.362)
La sfarsitul perioadei	7.590.551	14.810.343

16 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-21	31-Dec-20
Disponibil in banca	11.175.937	14.179.629
Numerar si echivalente numerar	7.713	6.003
TOTAL	11.183.650	14.185.632

La 31 decembrie 2021 si 2020, 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 2021 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane

fizice sau juridice.

17 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Datorii comerciale si similare	31-dec-2021	31-dec-2020
Datorii comerciale	28.440.739	26.064.441
Furnizori de imobilizari	420.375	733.388
Alte datorii	4.451.462	5.573.973
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	33.312.577	32.371.802
Datorii salariale	649.504	883.749
Impozite si contributii sociale	1.789.677	3.137.848
Alte datorii fiscale	557.319	677.360
Dividende	17.037.792	17.565.439
Avansuri	1.267.997	2.253
Venituri in avans	1.670	-
Sume in curs de clarificare	96.415	-
Total	54.712.950	54.638.452

18 IMPRUMUTURI SI LEASING

Imprumuturi	31-dec-2021	31-dec-2020
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	8.379.508	14.122.495
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	416.666	-
Leasing	2.892.508	2.349.944
	11.688.682	16.472.439
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	9.580.699	
Leasing	5.252.277	5.674.341
Total	26.521.658	22.146.781

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 2021	31 decembrie 2020
	(lei)	(lei)
Linie credit RON	6.013.497	13.147.103
Linie credit USD	1.149.781	975.392
Linie credit EUR	694.550	
Linie de credit RON	521.680	0
Total	8.379.508	14.122.495

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.

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Maxim 1 an	2.792.419	2.426.933
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	5.580.311	5.807.079
Mai putin costurile financiare viitoare	(342.805)	(236.327)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	8.029.925	7.997.685

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 2019	454.038	9.277.765	9.731.803
Corectii in an	318.870		361.674
Dobanda si diferente de curs	29.775	170.759	200.534
Plati leasing	(472.344)	(1.538.186)	(2.296.325)
La 31 decembrie 2020	330.339	7.667.347	7.997.686
Intrari	2.531.536		2.566.172
Dobanda si diferente de curs	47.795	131.898	185.138
Plati leasing	(629.594)	(2.089.477)	(2.719.071)

La 31 decembrie 2021

2.280.076

5.749.849

8.029.925

Datoriile de leasing prezentate mai sus apartin societatii mame – Electroarges SA. Diferenta pana la suma de 8.144.785 lei este reprezentata de garantii aferente societatii Amplo SA in suma de 114.861 lei.

19 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat calculat la societatea mama este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-21	31-Dec-20
Sold initial	859.173	(717.670)
Alte elemente ale rezultatului global	(85.269)	(13.542)
Costuri / (venituri) impozit amanat	1.053.963	1.590.385
Sold final	1.858.019	859.173

	31.12.2021	Miscari in perioada		31.12.2020
		Prin alte elemente rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(2.102.450)	(16.978)	1.091.071	(3.193.521)
Total	(2.102.450)	(16.978)	1.091.071	(3.193.521)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	57.880	(11.743)	(100.314)	169.937
Evaluare actiuni	(13.070)	(43.375)	-	30.305
Creante si alte active	2.151.815	-	(447.725)	2.599.541
Pierdere fiscala	1.763.843	-	510.931	1.252.912
Total	3.960.468	(55.118)	(37.108)	4.052.694
Total	1.858.019	(72.096)	(1.053.963)	859.173

20 OBLIGAȚII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJAȚILOR

Conform contractului colectiv de munca, societatea trebuie sa plateasca angajatilor la momentul pensionarii o suma compensatorie egala cu un anumit numar de salarii calculate ca media salariilor lunare realizate in ultimele 12 luni, in functie de perioada lucrata in industria gaziera, conditiile de lucru, etc. Valoarea actualizata a provizionului a fost determinata pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai intai majorate cu valoarea contributiilor angajatorului si apoi, fiecare beneficiu a fost actualizat tinandu-se cont de rotatia angajatilor, de concedieri si de probabilitatea de supravietuire pana la pensionare. Numarul anilor pana la pensionare a fost calculat ca diferenta dintre varsta de pensionare si varsta la data raportarii. Media previzionata a perioadei de munca ramasa a fost calculata pe baza numarului de ani pana la pensionare, tinand cont deasemenea de rata concedierilor, rata rotatiei angajatilor si probabilitatea de supravietuire.

Valoarea provizionului a fost calculata individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizand metoda de calcul actuarial si avand in vedere Standardele Internationale de Contabilitate, in special standardul IAS 19. Provizionul este calculat tinand cont de obligatiile pe termen lung asumate de catre companie prin contractul colectiv de munca. Ipotezele de calcul si specificatiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite avand la baza experienta anterioara a societatii si un set de ipoteze privind experienta viitoare a societatii. Cele mai importante ipoteze utilizate sunt prezentate in continuare:

Rata fluctuatiei angajatilor

In 2021, rata de rotatie a angajatilor a fost de 9,7%. Pentru acest exercitiu am considerat media ultimilor trei ani care a fost de 8,9% pa. Pe baza structurii pe varste a personalului angajat, modelul tine cont de numarul de ani ramasi pana la pensionare si estimeaza numarul total de angajati care ar fi probabil sa plece din companie la 8,9% din numarul total al angajatilor. Astfel, rata de fluctuatie a angajatilor este:

- 18,84 % pa pentru angajatii care mai au pana la pensionare 35 de ani sau mai mult;
- liniar descrescatoare la 0% pentru angajatii cu numarul de ani pana la pensionare cuprins intre 35 de ani si 5 ani.

Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare s-a considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au castigat suficienta experienta pentru a fi disciplinati si eficienti la locul de munca.

Rata concedierilor

In 2021 au fost restructurate posturile a 175 angajati. Pentru perioada de dupa decembrie 2021 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului aprobat in Consiliul de Administratie al companiei.

Rata de actualizare

Pentru rata de actualizare am considerat randamentele obligatiunilor de pe piata activa la sfarsitul lunii decembrie 2021. Duratele reziduale pana la maturitate disponibile au fost de 1-10 ani si 13-14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumptiile pe termen lung au fost:

- Rata estimata a inflatiei pe termen lung 2% pa;
- Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 1,6% pa;
- Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

Astfel, am considerat o rata forward de echilibru de 3,6% pa.

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata la decembrie 2021 a fost de 5,1% pa.

Rata inflatiei

Pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei BNR din luna noiembrie 2021 am estimat rata inflatiei dupa cum urmeaza:

- 8,2% in 2021;
- 5,9% in 2022;
- 3,2% in 2023;
- 3,0% in 2024;
- 2,8% in 2025;
- 2,5% in perioada 2026-2031 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatori.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2022 si anii urmatori am considerat o crestere salariala medie de 1.5% pa. peste rata anuala a inflatiei.

Rata medie ponderata a cresterilor salariale este 4,5% pa.

Sinteza rezultatelor la societatea mama

Data de raportare: 31 decembrie	2019	2020	2021
Numarul de angajati	440	390	192
Varsta medie (ani)	46.8	46.2	44.3
Salariul mediu brut lunar (RON)	3.135	3.304	4.842
Vechimea medie in companie (ani)	24.1	22.9	14.3
Numarul mediu de ani ramasi pana la pensionare (ani)	17.0	17.7	19.7
Media previzionata a perioadei de munca ramasa (ani)	7.5	6.6	6.1
Valoarea Obligatiilor cu Beneficiile Angajatilor la Pensionare (RON)	541.619	539.056	226.167

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare si miscarile obligatiei nete in perioada se prezinta astfel:

- Lei -

Modificarea valorii prezente a obligatiei	Beneficii post-angajare
	2021
Valoarea prezenta a obligatiei - 1 ianuarie	539.056
Costul dobanzii	16.483
Costul serviciului curent	19.501
Platile din provizioane in cursul anului	-26.041
(Castigul)/pierderea actuariala aferenta perioadei	-73.391
Costul serviciului trecut	-249.442
Valoarea prezenta a obligatiei - 31 Decembrie	226.167

Pierderile sau castigurile actuariale, recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, reprezinta modificari ale valorii actualizate a obligatiei generate de efectele diferentelor dintre ipotezele actuariale anterioare si ceea ce s-a intamplat de fapt.

Ipotezele folosite in calculul actuarial sunt: ipoteze demografice (mortalitatea, ratele de fluctuatie a personalului) si ipoteze financiare (rata de actualizare, nivelul beneficiilor etc.).

Analiza de senzitivitate:

Riscurile aferente senzitivitatii ipotezelor actuariale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Ipoteze	Beneficii post-angajare
PVDBO la 31.12.2021	226.167
Rata de actualizare + 1%	206.098
Rata de actualizare - 1%	248.880
Rata de crestere a salariilor + 1%	249.103
Rata de crestere a salariilor - 1%	205.567
Cresterea logevitatii cu 1 an	228.802

Analiza maturitatii platilor de beneficii

Analiza maturitatii estimate pentru proiectia platilor beneficiilor post-angajare este urmatoarea:

Maturitate:	sub 1 an	intre 1-2 ani	intre 2-5 ani	peste 5 ani	peste 10 ani
Proiectia platilor	0	13.501	27.629	254.572	442.602

21 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 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 31.12.2021 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479
Persoane Fizice	23.014.086	32,9882
Persoane Juridice	12.087.755	17,3265
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

Rezevele includ urmatoarele componente:

Rezeve	31-Dec-21	31-Dec-20
Rezeve reevaluare mijloace fixe	8.174.015	10.461.645
Rezeve legale	2.513.708	2.577.844
Alte rezeve	48.024.337	48.095.405
TOTAL	58.712.060	61.134.894

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 2021 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.

La data de 31 Decembrie 2021 societatea mama a realizat o pierdere neta in suma de 11.849.219 lei, iar celelalte societati astfel :

Profitul/ pierdere inregistrat de fiecare entitate este:

Denumire societate	Rezultat
ELECTROARGES SA	11.849.219
ELARS SA	(98.400)
AMPLO SA	(434.883)

Rezultat reportat

	31.12.2021	31.12.2020
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	12.411.532	(4.463.303)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.130.733	1.750.104
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	(4.945.475)	(4.180.853)

	31.12.2021	31.12.2020
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	3.169.799	3.536.582
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus (A/P)	(7.789.117)	(7.789.117)
Total	4.427.472	(11.146.587)

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	36,8375
2.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,7276
3.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,4119
4.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,1611
5.	Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun	-
6.	General Autorent SRL – afiliere indirecta prin management comun	-

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – nedeterminata
2.	Caramida	Valentin	Manager Calitate & Productie	05.06.2020 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
4.	Marin	Sergiu	Manager Vanzari Marketing	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata
6.	Letcanu	Marian	Manager Dezvoltare	04.06.2020 – nedeterminata
7.	Dobra	Georgian	Manager Achizitii	01.07.2021 – nedeterminata

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2021	2020
Braiconf SA	143.627	-
General Autorent SRL	9.802	172.800
Gate Development SRL	425.918	275.142
Metalica SA	258.167	-
TOTAL	837.514	447.942

Datorii catre partile afiliate	2021	2020
Benjamins United SRL	-	-
Invements Constantin SRL	-	-
TOTAL	-	-

Vanzari de bunuri si servicii	2021	2020
Braiconf	11.451	-
Mercur SA	4.327	4.327
Metalica SA	216.947	-
TOTAL	232.725	4.327

Cumparari de bunuri si servicii	2021	2020
Braiconf SA	155.075	169.469
Benjamins Unites SRL	1.131.092	-
Gate Development SRL	761.573	
General Autorent SRL	136.886	
TOTAL	2.184.626	169.469

Remuneratii suplimentare	2021	2020
Benjamins Unites SRL	520.000	1.243.755
Investments Constantin SRL	649.000	957.850
Cardinal Main SRL	1.155.000	-
Csoarpi Saints SRL	1.200.000	-
TOTAL	3.524.000	2.201.605

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-21	31-Dec-20
Salarii/contracte	1.205.059	1.912.996
Taxe si contributii sociale	29.307	10.738
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	3.916.432	2.435.334
TOTAL	5.150.798	4.359.068

25 DATORII CONTINGENTE

In anul 2020 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.

Acordul de finantare este conditionat de respectarea urmatoarelor mentiuni:

- La sfarsitul perioadei de monitorizare de 5 ani de la finalizarea proiectului de investitii, societatea are obligatia de a dovedi plata efectiva a contributiei la dezvoltarea regionala, aferenta proiectului de investitii in perioada 2020 – 2026, intr-un quantum echivalent cu ajutorul de stat platit in total;
- La sfarsitul perioadei de monitorizare de 5 ani de la finalizarea proiectului de investitii, societatea are obligatia de a realiza o cifra de afaceri pentru activitatea consolidata, aferenta activitatii curente si proiectului de investitii in perioada 2020 – 2026, in valoare de 1,757 mld. Lei. Nerealizarea cifrei de afaceri prognozate atrage recuperarea ajutorului de stat proportional cu gradul de nerealizare.

In anul 2021, 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.

26 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 2021 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.

De asemenea, la 31 Decembrie 2021 societatea ELARS are contractat la CEC Buzau o linie de credit pe un an pentru activitate curenta. Suma datorata la 31 decembrie este de 521.680 lei.

ANGAJAMENTE SI CONTINGETE GRUP

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.

27 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2021 a fost efectuat de BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2021 sunt in suma de 10.000 EUR. Tariful altor servicii prestate de catre acesta (auditarea situatiilor financiare consolidate ale Grupului) este de 7.000 EUR.

28 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 este aproape de incheierea colaborarii 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. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului cu 88 persoane, ajungand la un numar de 197 de salariati.

Aceasta actiune va conduce la reducerea cheltuielilor in anul 2022 cu aproximativ 18.000.000 lei.

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 vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor se vor diminua.

Pentru anul 2022, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 100.000.000 lei, ceea ce inseamna o treime din cifra de afaceri aferenta anului 2021. Avand in vedere ca se vor diminua semnificativ atat cheltuielile cu personalul (o scadere cu peste 64% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), cat si cheltuielile din exploatare (o scadere cu peste 50% in anul 2022, comparativ cu anul 2021), se preconizeaza un profit net la finalul anului 2022 in valoare totala de 1.900.000 lei.

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.

29 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 deprecierii 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.

Societatea nu are o expunere directa la parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori din aceste tari.

Societatea 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 Societatii analizeaza posibilele efecte ale modificarii conditiilor micro si macro-economice asupra pozitiei financiare si rezultatelor Societatii.

Nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilantului.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Manager Financiar,
Iulia Petre

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
Electroargeș S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale **Electroarges S.A. (“Grupul”)** și ale filialelor sale Amplo SA și Elars SA - cu sediul social în Curtea de Arges, str. Albesti nr. 12, județul Arges, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind Situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, și 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 2021 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 54.249.863 Lei
- Pierderea neta a exercițiului financiar: 8.421.836 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 prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OMFP 2844/2016”).

Baza pentru opinia cu rezerve

4. În exercițiul financiar 2021, Grupul a raportat în situațiile financiare consolidate o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA (în procedură de insolvență, suspendată la tranzacționare pe piața de capital începând cu 10 februarie 2020), aceste acțiuni fiind înregistrate la 31 decembrie 2020 la o valoare de 3,5 milioane Lei, după recunoașterea în cursul exercițiului financiar precedent a unei cheltuieli din depreciere în sumă de 16,2 milioane Lei. Grupul a deținut la 31 decembrie 2020 o influență semnificativă în această societate, conform prevederilor IAS 28 „Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație”. La 31 decembrie 2020, Grupul nu a raportat această participație prin metoda punerii în echivalență, conform cerințelor cadrului de raportare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare consolidate aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului consolidat curent și ale rezultatului consolidat raportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021.

5. Grupul deține participații care îi asigură o influență semnificativă în cadrul Braiconf SA. Braiconf SA deține la rândul său controlul asupra societății Aurora SA. Braiconf SA nu a pregătit un set de situații financiare consolidate întocmite conform IFRS. Din acest motiv, atât la 31 decembrie 2021, cât și la 31 decembrie 2020, Grupul a reflectat participația sa în Braiconf SA folosind informațiile financiare statutare individuale ale acestei societăți. Noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a reflecta participația Grupului în Braiconf SA în conformitate cu prevederile IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect.

6. La 31 decembrie 2021, Grupul raportează un fond comercial în sumă de 3,7 milioane Lei (4,5 milioane lei la 31 decembrie 2020). Întrucât informațiile istorice de la momentul achiziției participațiilor nu au fost disponibile, noi nu am fost în măsură să estimăm dacă valoarea recunoscută pe seama fondului comercial a respectat prevederile cadrului de raportare. Prin urmare, noi nu suntem în măsură să estimăm acele ajustări care ar fi fost necesare cu privire la fondul comercial de 3,7 milioane Lei raportat atât la 31 decembrie 2021, cât și la 31 decembrie 2020, astfel încât să fie respectate prevederile cadrului de raportare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect.

7. În exercițiul financiar 2021, Grupul a estimat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă și a recunoscut cheltuieli în sumă de 2,6 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Grupul a raportat în Situația poziției financiare consolidată stocuri în sumă de 2,4 milioane Lei pentru care existau indicii cu privire la deprecierea valorii realizabile nete, însă nu a înregistrat ajustări de depreciere. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea stocurilor la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului raportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Grup la 31 decembrie 2021.

8. În vederea uniformizării politicilor contabile, la 31 decembrie 2020, Grupul a reevaluat clădirile din patrimoniul filialei Amplo SA, rezultatele reevaluării fiind reflectate integral în exercițiul financiar 2020. La 31 decembrie 2020, noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a determina efectul asupra situațiilor financiare consolidate comparative al recunoașterii integrale a impactului raportului de evaluare în exercițiul 2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră asupra situațiilor financiare ale perioadei curente conține de asemenea o rezervă cu privire la efectele acestui aspect asupra comparabilității dintre informațiile financiare ale anului 2021 și cele ale anului 2020.

9. 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. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

10. Atragem atenția asupra Notei 28 "Continuitatea activității" la situațiile financiare, în care se menționează faptul ca în data de 2 Decembrie 2021, clientul Alfred Kaercher, care reprezintă aproximativ 86% din cifra de afaceri a Grupului, a notificat rezilierea contractului de furnizare produse începând cu 30 iunie 2022 și încetarea contractului de împrumut a sculelor și dispozitivelor începând cu 30 aprilie 2022, precum și de diminuarea semnificativă a comenzilor previzionate pentru anul 2022. Urmare a acestei notificări primite, conducerea Grupului a luat măsuri privind redimensionarea cheltuielilor astfel încât să se adapteze noilor volume de activitate, precum și identificarea unor noi surse de venit. Conducerea Grupului consideră că, prin măsurile luate, aceasta își va continua activitatea în perioadele următoare, chiar și la un nivel redus al cifrei de afaceri. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

11. 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.

Aspect Cheie de audit

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 2.11.1 "Politici Contabile - Recunoașterea veniturilor" și Nota 4 "Venituri din contracte și alte venituri"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.11.1. Cifra de afaceri se compune din venituri din vânzarea produselor finite către clienți externi și interni.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Grupului sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor asociate bunurilor către clienți.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS;
- testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la reflectarea în contabilitate a vânzărilor de produse finite, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratețea veniturilor raportate în situațiile financiare consolidate;
- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2021, prin transmiterea de scrisori de confirmare directă;

Alte aspecte

12. La data emiterii situațiilor financiare consolidate atașate, situația juridică a acționariatului Grupului este neclară, existând incertitudini cu privire la structura acționariatului la acest moment. Situațiile financiare consolidate atașate nu sunt afectate de acest aspect.

13. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

14. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul administratorilor, precum și Raportul de Remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit 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, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 15-19 și 26-28 din OMFP 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 Legii 24/2017, articolul 107.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 15-19 și 26-28 din OMFP 2844/2016.
- c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

16. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

17. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

18. 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-urile 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 consolidate.

19. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) 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 Grupului;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

20. 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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

21. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

22. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

23. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 106 din 25.04.2020 să audităm situațiile financiare ale grupului pentru exercițiile financiare 2020 - 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, 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 entitățile din cadrul Grupului auditat;
- Nu am furnizat pentru Grup 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 („fișierul digital”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

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

Conducerea Grupului 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;
- selectarea și aplicarea marcajelor iXBRL corespunzătoare.

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;
- evaluarea dacă toate marcajele iXBRL sunt în conformitate cu cerințele ESEF.

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 2021 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 financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raport cu privire la situațiile financiare de mai sus.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA18

Numele partenerului: Razvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

02 Mai 2022